

**PODRAVKA d.d. i ovisna društva,
Koprivnica**

Konsolidirani financijski izvještaji
za godinu završenu na dan 31. prosinca 2012. godine
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

SADRŽAJ

	Stranica
Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	3
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	4
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	5
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	6
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	7 - 71

ODGOVORNOST ZA KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava je odgovorna za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva, rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu sa važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

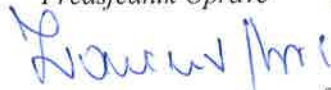
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite te pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena. Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u dolednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno s konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva izdani su zasebno, istovremeno kad i konsolidirani financijski izvještaji.

Konsolidirani financijski izvještaji odobreni su od Uprave 26. travnja 2013. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:

Zvonimir Mršić
Predsjednik Uprave



Miroslav Klepač
Član Uprave



Podravka d.d.

Ante Starčevića 32
48 000 Koprivnica
Republika Hrvatska

Koprivnica, 26. travnja 2013.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Podravka d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Podravka d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanom toku za godinu koja je tada završila te bilješki, koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su konsolidirani financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

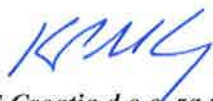
Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva i njegovih ovisnih društava na dan 31. prosinca 2012. godine, njihovu financijsku uspješnost i njihove novčane tokove za 2012. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez izražavanja rezervi na mišljenje, napominjemo da se prikazani usporedni podaci, osim izmjena objašnjenih u bilješci 7, temelje na konsolidiranim financijskim izvještajima na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine, a koje je revidirala druga revizorska kuća u čijem je izvještaju izdanom 21. ožujka 2012. godine izraženo pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje. Kao dio naše revizije konsolidiranih financijskih izvještaja revidirali smo i izmjene objašnjene u bilješci 7. Prema našem mišljenju, navedene izmjene adekvatno su provedene i prikazane.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

26. travnja 2013.
U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju


Joško Džida
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2012.	2011. *Prepravljeno
Prihodi od prodaje	8	3.626.666	3.625.162
Troškovi sadržani u prodanim proizvodima	11	(2.210.947)	(2.200.158)
Bruto dobit		1.415.719	1.425.004
Ostali prihodi	9	17.006	34.682
Opći i administrativni troškovi	11	(347.072)	(273.626)
Troškovi prodaje i distribucije	11	(516.453)	(524.623)
Troškovi marketinga	11	(427.986)	(426.496)
Ostali troškovi	10	(37.914)	(67.119)
Operativna dobit		103.300	167.822
Financijski prihodi	13	1.715	4.364
Financijski troškovi	14	(74.901)	(112.509)
Neto financijski troškovi		(73.186)	(108.145)
Dobit prije poreza		30.114	59.677
Porez na dobit	15	(45.570)	(19.060)
Dobit/(gubitak) za godinu		(15.456)	40.617
Ostala sveobuhvatna dobit			
Tečajne razlike iz preračuna inozemnih dijelova poslovanja		13.640	(10.693)
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)		(1.816)	29.924
Dobit/(gubitak) za raspodjelu:			
Vlasnicima matice		(14.102)	40.469
Vlasnicima nevladajućih udjela		(1.354)	148
Sveobuhvatna dobit/(gubitak) za raspodjelu:			
Vlasnicima matice		(491)	29.484
Vlasnicima nevladajućih udjela		(1.325)	440
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)			
- osnovna	16	(2,69)	7,72
- razrijeđena	16	(2,69)	7,70

* Za detalje vezano uz prepravljanja vidi bilješku 7.

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2012. GODINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	31.12.2012.	31.12.2011. *Prepravljeno	1.1.2011. *Prepravljeno
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Goodwill	17	41.984	41.129	44.293
Nematerijalna imovina	18	237.657	262.998	308.040
Nekretnine, postrojenja i oprema	19	1.400.740	1.476.007	1.601.501
Dugotrajna financijska imovina	21	5.343	4.323	9.142
Odgodena porezna imovina	15	35.420	60.633	57.023
Ukupna dugotrajna imovina		1.721.144	1.845.090	2.019.999
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	22	631.117	680.774	671.915
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	23	1.074.648	1.055.224	1.080.176
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	24	600	559	38.519
Potraživanje za porez na dobit		7.537	2.816	3.367
Novac i novčani ekvivalenti	25	118.208	145.960	152.363
Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje	26	64.418	57.657	8.768
Ukupna kratkotrajna imovina		1.896.528	1.942.990	1.955.108
Ukupna imovina		3.617.672	3.788.080	3.975.107
GLAVNICA I OBVEZE				
Kapital i pričuve				
Dionički kapital	27	1.584.862	1.582.966	1.580.734
Pričuve	28	173.503	105.355	112.647
Preneseni gubitak	29	(162.600)	(93.961)	(130.737)
Udjeli vlasnika matice		1.595.765	1.594.360	1.562.644
Nevladajući udjeli	30	32.027	34.787	34.347
Ukupna glavnica		1.627.792	1.629.147	1.596.991
Dugoročne obveze				
Kredit i zajmovi	32	727.255	894.309	558.957
Rezerviranja	33	46.778	34.326	30.037
Odgodena porezna obveza	15	6.298	6.997	11.886
Ukupne dugoročne obveze		780.331	935.632	600.880
Kratkoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	34	720.111	699.725	798.428
Obveza za porez na dobit		359	11.064	2.162
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	31	6.775	3.307	371.100
Kredit i zajmovi	32	463.851	485.733	581.692
Rezerviranja	33	18.453	23.472	23.854
Ukupne kratkoročne obveze		1.209.549	1.223.301	1.777.236
Ukupne obveze		1.989.880	2.158.933	2.378.116
Ukupno glavnica i obveze		3.617.672	3.788.080	3.975.107

*Za detalje vezano uz prepravljanja vidi bilješku 7.

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

	Dionički kapital	Rezerva za vlastite dionice	Zakonske rezerve	Rezerva za reinvestiranu dobit	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Preneseni gubitak	Ukupno	Nevladajuć udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječanj 2011. godine (prethodno objavljeno)	1.580.734	35.345	17.302	-	28.037	46.253	(107.200)	1.600.471	34.347	1.634.818
<i>Prepravke:</i>										
Prepravak rezervi (bilješka 7(v))	-	(13.583)	-	-	-	-	13.583	-	-	-
Prepravak revalorizacije (bilješka 7(iv))	-	-	-	-	-	(707)	(40.612)	(41.319)	-	(41.319)
Priznavanje financijske imovine (bilješka 7(i))	-	-	-	-	-	-	18.978	18.978	-	18.978
Eliminacija intra-grupne dobiti (bilješka 7(iii))	-	-	-	-	-	-	(15.486)	(15.486)	-	(15.486)
Stanje 1. siječanj 2011. godine (*prepravljeno)	1.580.734	21.762	17.302	-	28.037	45.546	(130.737)	1.562.644	34.347	1.596.991
<i>Sveobuhvatna dobit</i>										
Gubitak za godinu (*prepravljeno)	-	-	-	-	-	-	40.469	40.469	148	40.617
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	(10.985)	-	(10.985)	292	(10.693)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	(10.985)	40.469	29.484	440	29.924
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>										
Fer vrijednost isplata s temelja dionica	2.232	-	-	-	-	-	-	2.232	-	2.232
Prijenosi	-	-	1.023	-	2.670	-	(3.693)	-	-	-
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	2.232	-	1.023	-	2.670	-	(3.693)	2.232	-	2.232
Stanje 31. prosinca 2011. godine (*prepravljeno)	1.582.966	21.762	18.325	-	30.707	34.561	(93.961)	1.594.360	34.787	1.629.147
<i>Sveobuhvatna dobit</i>										
Gubitak za godinu	-	-	-	-	-	-	(14.102)	(14.102)	(1.354)	(15.456)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	13.611	-	13.611	29	13.640
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	13.611	(14.102)	(491)	(1.325)	(1.816)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>										
Fer vrijednost isplata s temelja dionica	1.896	-	-	-	-	-	-	1.896	-	1.896
Prijenosi	-	-	-	50.000	4.537	-	(54.537)	-	-	-
Isplata dividende manjinskom vlasniku	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.435)	(1.435)
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	1.896	-	-	50.000	4.537	-	(54.537)	1.896	(1.435)	461
Stanje 31. prosinca 2012. godine	1.584.862	21.762	18.325	50.000	35.244	48.172	(162.600)	1.595.765	32.027	1.627.792

*Za detalje vezano uz prepravljivanja vidi bilješku 7.

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2012.	2011. *Prepravljeno
Dobit/(gubitak) tekuće godine		(15.456)	40.617
Porez na dobit		45.570	19.060
Amortizacija (*prepravljeno-bilješka 7(iv))		153.691	159.811
Gubici od umanjenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		25.592	41.041
Gubici od umanjenja vrijednosti imovine koja se drži radi prodaje		6.479	16.642
Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla		-	7.134
Promjena u fer vrijednosti financijskih instrumenata		3.374	6.302
Isplate s temelja dionica		1.896	2.232
Gubici od prodaje i rashoda dugotrajne imovine - neto		4.054	384
Dobici po ugovorima za opcije	40	-	(16.537)
Vrijednosno usklađenje zaliha i kupaca		25.488	5.322
Povećanje rezerviranja		7.433	(838)
Prihod od kamata		(7.098)	(9.216)
Trošak kamata		70.325	84.485
Učinak promjene tečaja		6.573	15.860
Promjene u radnom kapitalu:		327.921	372.299
Smanjenje/(povećanje) zaliha (*prepravljeno-bilješka 7(iii))		46.365	(7.741)
Povećanje potraživanja		(41.939)	(26.809)
Povećanje/(smanjenje) obveza		17.104	(68.894)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		349.451	268.855
Plaćeni porez		(34.075)	(21.118)
Plaćene kamate		(67.043)	(95.444)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		248.333	152.293
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti			
Primici od financijske imovine (*prepravljeno-bilješka 7(ii))		-	23.723
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(94.682)	(102.249)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		4.249	8.249
Neto primici/(izdaci) po ulaganjima i danim kreditima		(967)	17.740
Povrat danih kratkoročnih depozita	40	-	46.446
Naplaćene kamate		7.098	9.237
Stjecanje ovisnih društava, neto od stečenog novca		-	(6.843)
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(84.302)	(3.697)
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Isplata dividende		(1.435)	-
Primljeni krediti i zajmovi		187.669	679.468
Otplata kredita i zajmova		(378.017)	(834.467)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(191.783)	(154.999)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(27.752)	(6.403)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		145.960	152.363
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	3.18, 25	118.208	145.960

*Za detalje vezano uz prepravljanja vidi bilješku 7.

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Osnutak i razvoj

Podravka prehrambena industrija d.d., Koprivnica („Društvo“) osnovana je u Hrvatskoj. Osnovne poslovne aktivnosti Grupe su proizvodnja širokog asortimana prehrambenih proizvoda, bezalkoholnih pića te proizvodnja i distribucija lijekova, farmaceutskih proizvoda, kozmetike, pomoćnih ljekovitih preparata i ostalih kemijskih proizvoda.

Sjedište Grupe nalazi se u Koprivnici, Hrvatska, na adresi Ante Starčevića 32.

Dionice Društva kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura prikazana je u bilješki 27.

Uprava i direktori

Skupština Društva

Skupština Društva se sastoji od članova koji zastupaju interese društva Podravka d.d.:

Predsjednik	Hrvoje Matić
Zamjenik predsjednika	Ivan Mesić

Članove Skupštine čini svaki dioničar pojedinačno ili punomoćnik dioničara.

Nadzorni odbor

Članovi nadzornog odbora u 2012. godini:

Predsjednik	Ljubo Jurčić (<i>do 23. veljače 2012.</i>)
Zamjenik predsjednika	Dubravko Štimac (<i>od 17. siječnja do 24. veljače 2012.</i>)
Član	Miljenko Javorović (<i>do 23. veljače 2012.</i>)
Član	Karmen Antolić (<i>do 15. ožujka 2012.</i>)
Član	Nikola Gregur (<i>do 6. srpnja 2012.</i>)
Član	Ivana Matovina (<i>od 6. srpnja 2012.</i>)
Član	Milan Stojanović (<i>od 6. srpnja 2012.</i>)
Član	Petar Vlaić
Član	Dinko Novoselec
Član	Petar Miladin
Član	Martinka Marđetko-Vuković
Predsjednik	Dubravko Štimac (<i>od 24. veljače 2012.</i>)
Zamjenik predsjednika	Mato Crkvenac (<i>od 24. veljače 2012.</i>)
Član	Ivo Družić (<i>od 24. veljače 2012.</i>)

- dana 23. veljače 2012. godine Agencija za upravljanje državnom imovinom opozvala je dosadašnje članove Nadzornog odbora Podravke d.d. Ljubu Jurčića i Miljenka Javorovića i imenovala Matu Crkvenca i Ivu Družića za nove članove Nadzornog odbora Podravke d.d..
- Nadzorni odbor Podravke d.d. na sjednici održanoj 24. veljače 2012. godine donio je Odluku o imenovanju Dubravka Štimca za predsjednika Nadzornog odbora Podravke d.d. i Matu Crkvenca za zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Podravke d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Uprava i direktori (nastavak)

Uprava u 2012. godini

Predsjednik	Miroslav Vitković <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Član	Marin Pucar <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Član	Lidija Kljajić <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Član	Krunoslav Bešvir <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Član	Miroslav Repić <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Predsjednik	Zvonimir Mršić <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Jadranka Ivanković <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Olivija Jakupec <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Miroslav Klepač <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Jorn Pedersen <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Hrvoje Kolarić <i>(od 20. prosinca 2012.)</i>

- Na sjednici Nadzornog odbora Podravke d.d. održanoj 24. veljače 2012. godine predsjednik Uprave Miroslav Vitković i članovi Uprave Marin Pucar, Lidija Kljajić, Krunoslav Bešvir i Miroslav Repić podnijeli su ostavke te im je time prestalo članstvo u Upravi Podravke d.d. Nadzorni odbor Podravke d.d. na istoj sjednici imenovao je za novog predsjednika Uprave Zvonimira Mršića, a za nove članove Uprave imenovani su Jadranka Ivanković, Olivija Jakupec, Miroslav Klepač i Jorn Pedersen. Mandat novog predsjednika i novih članova Uprave traje 5 godina i počinje teći s danom donošenja Odluke.
- Nadzorni odbor Podravke d.d. je dana 20. prosinca 2012. godine donio Odluku o imenovanju člana Uprave Hrvoja Kolarića čiji mandat traje do prestanka mandata Uprave u cijelosti.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – OSNOVE PRIPREME

(i) Izjava o usklađenosti

Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Financijski izvještaji prezentirani su za Grupu. Financijski izvještaji Grupe sadrže konsolidirane financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava. Nekonsolidirani izvještaji koje je Društvo obvezno pripremiti u skladu s MSFI objavljeni su zasebno te izdani na isti datum kad i ovi konsolidirani izvještaji.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 26. travnja 2013. godine.

(ii) Osnove mjerenja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe pripremljeni su na načelu povijesnog troška, izuzev financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te derivativa koji se mjere po fer vrijednosti.

(iii) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji pripremljeni su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta, zaokruženo na najbližu tisuću.

(iv) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtjeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu i obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima, za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, rezultat kojih čini polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obveza, koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od takvih procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke predmet su redovitog pregleda. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana ukoliko korekcija utječe samo na razdoblje u kojem je napravljena ili u razdoblju u kojem je napravljena korekcija i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe koje je Uprava napravila u primjeni MSFI, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini visok, navedene su u bilješci 5.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim učinaka navedenih u bilješci 7.

3.1 Osnove konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju financijske izvještaje Podravke d.d. ("Društvo") i društava nad kojima Podravka d.d. ima kontrolu (ovisna društva) na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. Kontrola je prisutna ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama pojedinog društva radi ostvarivanja koristi iz njegova poslovanja.

(i) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva u potpunosti su konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Grupa koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje ovisnog društva je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i vlasničkih udjela izdanih od strane Grupe. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Grupa priznaje manjinske udjele u stečenom ovisnom društvu ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog ovisnog društva.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom ovisnom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg vlasničkog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečenog ovisnog društva u slučaju kupnje po cijeni nižoj od prodajne, razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

(ii) Transakcije eliminirane u konsolidaciji

Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminirani su pri konsolidaciji financijskih izvještaja. Nerealizirana dobit iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli i zajedničkim društvima gdje Društvo dijeli kontrolu s drugim vlasnicima eliminirana je do razine udjela Društva u takvim društvima. Nerealizirana dobit ostvarena iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli, eliminirana je umanjnjem ulaganja u to društvo. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirana dobit, ali samo do iznosa koji ne predstavlja trajno umanjnje imovine.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2 Goodwill

Goodwill koji nastaje poslovnim spajanjem se knjiži po trošku utvrđenom na datum preuzimanja, tj. stjecanja subjekta, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Radi testiranja na umanjenje, goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu Grupe koja stvara novac (ili skupine takvih jedinica) od koje se očekuju koristi od sinergija koje proizlaze iz spajanja.

Jedinica koja stvara novac na koju je goodwill raspoređen podvrgava se provjeri umanjenja vrijednosti jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjenju njene vrijednosti. Ako je nadoknadi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjenjem prvo se raspoređuje tako da se umani knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na ostalu imovinu jedinice koja stvara novac na temelju knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti goodwilla izravno se knjiži u dobit ili gubitak iskazan u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Jednom priznati gubitak od umanjenja goodwilla se ne poništava u idućim razdobljima.

Prilikom otuđenja jedinice koja stvara novac, pripadajući iznos goodwilla ulazi u utvrđivanje dobiti ili gubitka od prodaje.

3.3 Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina i grupe imovine za otuđenje (koje mogu uključivati dugotrajnu i kratkotrajnu imovinu te obveze povezane sa tom imovinom) klasificiraju se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju kao 'namijenjene prodaji' ako se njihova knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknađuje prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina koja se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju u usporednom razdoblju. Dugotrajna imovina predstavlja imovinu koja uključuje iznose koji će se nadoknaditi ili naplatiti u razdoblju od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma. Ako je reklasifikacija potrebna, reklasificira se i kratkotrajni i dugotrajni dio imovine.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje ili grupa imovine za otuđenje u cijelosti se mjere po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema koji se drže radi prodaje se ne amortiziraju.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, količinske rabate i prodajne diskonte.

Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku.

(i) Prihodi od veleprodaje proizvoda i trgovačke robe

Grupa proizvodi i prodaje svoje proizvode i tuđu robu u veleprodaji. Prihodi od veleprodaje priznaju se kada Grupa obavi isporuke robe veletrgovcu, kada više ne utječe na upravljanje robom te kada ne postoji nijedna nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na prihvaćanje proizvoda od strane veletrgovca.

Isporuka je izvršena kad se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na veletrgovca i kad je utvrđeno jedno od navedenoga: veletrgovac prihvaća proizvode u skladu s ugovorom, ili je rok za prihvaćanje proizvoda protekao ili Grupa ima objektivne dokaze o tome da su svi kriteriji prihvaćanja zadovoljeni.

Proizvodi se prodaju uz količinski popust i kupci imaju pravo na povrat neispravne robe. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za procijenjene količinske popuste i prodajne diskonte i povrate. Procjene količinskih popusta i povrata utvrđuju se na temelju stečenog iskustva. Količinski popusti procjenjuju se temeljem očekivane prodaje na godišnjoj razini. Prodaja ne sadržava elemente financiranja, jer je rok naplate potraživanja oko 90 dana, što je u skladu s tržišnom praksom.

(ii) Prihodi od maloprodaje proizvoda i trgovačke robe

Prihodi od maloprodaje proizvoda i robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru troškova distribucije. Grupa nema programe posebnih pogodnosti za kupce.

(iii) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

(iv) Financijski prihodi

Financijski prihodi sastoje se od prihoda od kamata na investirana sredstva, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamate priznaje se u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5 Najmovi

Grupa unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Grupa ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

Prodaja i povratni najam

Prodaja i transakcija povratnog najma sadrže prodaju neke imovine i povrat iste imovine. Najamnina i prodajna cijena u pravilu su međuovisne, jer se o njima pregovara u paketu. Računovodstveni postupak s prodajom i transakcijom povratnog najma ovisi o vrsti tog najma.

Ako je transakcija prodaje i povratni najam u okviru financijskog najma, višak prihoda od prodaje iznad knjigovodstvenog iznosa se ne priznaje odmah kao prihod u financijskim izvještajima prodavača-najmoprimca. Umjesto toga navedeni iznos se odgađa i amortizira tijekom razdoblja najma.

Ako je transakcija prodaje i povratni najam u okviru poslovnog najma te ako je jasno da je ta transakcija utemeljena po fer vrijednosti, dobit ili gubitak se odmah priznaje. Ako je prodajna cijena ispod fer vrijednosti, dobit ili gubitak se priznaje odmah osim ako se gubitak kompenzira budućim najmninama ispod tržišne cijene te se u tom slučaju odgađa i amortizira u razmjeru s plaćanjima najma tijekom razdoblja u kojem se očekuje da će se imovina koristiti. Ako je prodajna cijena iznad fer vrijednosti, iznos koji premašuje fer vrijednost se odgađa i amortizira tijekom razdoblja u kojem se očekuje da će se imovina koristiti.

3.6 Isplate s temelja dionica

Ključni članovi menadžmenta Grupe primaju naknadu za rad u obliku isplate s temelja dionica, po kojoj zaposlenici pružaju usluge u zamjenu za glavničke instrumente ('transakcije podmirene glavničkim instrumentima').

Trošak transakcija podmirenih glavničkim instrumentima mjeri se po fer vrijednosti glavničkih instrumenata na datum dodjele. Taj trošak priznaje se, zajedno s odgovarajućim povećanjem glavnice, tijekom razdoblja u kojem su uvjeti ispunjeni i usluge pružene, završno sa danom kada će zaposlenici ostvariti puno pravo na nagradu ('dan ostvarivanja prava'). Ukupni rashod koji se priznaje za transakcije podmirene glavničkim instrumentima na svaki datum izvještavanja do dana ostvarivanja prava odražava mjeru u kojoj je isteklo razdoblje ostvarivanja prava i najbolju procjenu Grupe o broju glavničkih instrumenata koji će se u konačnici ostvariti. Rashod ili prihod unutar dobiti ili gubitka predstavlja promjenu ukupnog rashoda koja se priznaje na početku i kraju tog razdoblja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7 Strane valute

(i) *Transakcije i stanja u stranim valutama*

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na datum izvještavanja preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na datum izvještavanja. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama, priznaju se u dobit ili gubitak.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kn za 1 EUR i 5,726794 kn za 1 USD (31. prosinca 2011.: 7,530420 kuna za 1 EUR i 5,819940 kuna za 1 USD).

(ii) *Članice Grupe*

Stavke uključene u financijske izvještaje svakog pojedinog društva u Grupi iskazane su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem društvo posluje ("funkcionalna valuta"). Konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva.

Prihodi i rashodi te novčani tokovi inozemnih operacija preračunati su u funkcionalnu valutu Društva korištenjem tečaja koji približno odražava tečaj na dan transakcije (prosječni tečaj za godinu), a njihova imovina i obveze preračunate su po tečaju važećem na kraju godine. Sve tečajne razlike, nastale ovakvim preračunom, prikazuju se na zasebnoj poziciji unutar glavnice.

(iii) *Neto ulaganje u članice Grupe*

Tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemno poslovanje priznaju se unutar glavnice. Prilikom prodaje inozemne operacije, tečajne razlike priznaju se u dobiti ili gubitku kao dio dobiti ili gubitka od prodaje inozemnog poslovanja.

3.8 Posudbe i troškovi posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjene za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva.

Svi drugi troškovi posudbe se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9 Državne potpore

Državne potpore se ne priznaju sve dok ispunjenje uvjeta za dobivanje državne potpore i primitak potpore ne postanu realno izvjesni. Državne potpore se priznaju u dobit i gubitak sustavno kroz razdoblje u kojem Grupa troškove koji trebaju biti pokriveni potporom priznaje kao rashod. Konkretno, državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Grupa nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaju u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit i gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutne financijske potpore Grupi bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobit i gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

3.10 Dividenda

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

3.11 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Grupa utvrđuje poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka (a kao koji je utvrđena Uprava Društva) kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Pojediniosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješki 8 uz konsolidirane financijske izvještaje.

3.12 Oporezivanje

(i) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

(ii) Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje goodwilla, početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako postoji zakonsko pravo na prijeboj tekuće porezne obveze i imovine te ukoliko se odnose na poreze koje je obračunalo isto porezno tijelo na isto oporezivi subjekt, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili svoju poreznu imovinu i obveze realizirati istovremeno.

BILJEŠKA 3– SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.12 Oporezivanje (nastavak)

(iii) Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Grupa uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci koji mogu postati dostupni mogu uzrokovati da Grupa promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena..

(iv) Porez na dodanu vrijednost (PDV)

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

3.13 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirana umanjenja vrijednosti, ako postoje. Trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi održavanja terete konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Amortizacija ostalih nekretnina te postrojenja i opreme se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška ili do rezidualne vrijednosti sredstva te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Zgrade	10 do 50 godina
Oprema	3 do 30 godina

Preostala vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Preostala vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Preostala vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki izvještajni datum i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 3.15).

Dobici i gubici nastali prodajom utvrđeni su kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti prodanog sredstva te se priznaju unutar dobiti ili gubitka u sklopu ostalih prihoda/troškova.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.14 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina može se steći u razmjeni za nenovčanu imovinu ili sredstva, ili kombinaciju novčanih i nenovčanih sredstava, pri čemu se trošak nabave takve nematerijalne imovine utvrđuje po fer vrijednosti osim ukoliko samoj transakciji razmjene nedostaje komercijalnog sadržaja ili se fer vrijednost primljenog ili otuđenog sredstva ne može pouzdano utvrditi, u kojem slučaju se utvrđuje po knjigovodstvenoj vrijednosti otuđenog sredstva.

Licence, brandovi, distribucijska prava i registracijski dosjei

Prava distribucije proizvoda i korištenja registracijskih dosjea imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirana umanjenja vrijednosti, ako postoje. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak licenci, distribucijskih prava i registracija tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe procijenjenog na 5 do 15 godina.

Prava na stečene zaštitne znakove i know-how iskazani su po trošku i imaju neograničeni vijek upotrebe, jer obavljene analize svih relevantnih faktora na dan izvještavanja pokazuju da ne postoji predvidiva granica za razdoblje u toku kojeg je očekivano da će identificirana prava stvarati neto novčani priljev. Nematerijalna imovina s neograničenih vijekom upotrebe godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuju po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti (bilješka 3.15).

Računalni software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe procijenjenog na 5 godina.

Interno stvorena nematerijalna imovina – troškovi istraživanja i razvoja

Izdaci nastali aktivnostima istraživanja se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem su nastali. Interno stvoreno nematerijalno sredstvo koje je nastalo razvojem (ili u razvojnoj fazi internog projekta) se priznaje onda, i samo onda, ako je moguće dokazati sve niže navedeno:

- tehničku provedivost dovršenja nematerijalnog sredstva kako bi bilo raspoloživo za uporabu ili prodaju;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegove uporabe ili prodaje;
- mogućnost uporabe ili prodaje nematerijalnog sredstva;
- način na koji će materijalno sredstvo stvarati buduće vjerojatne ekonomske koristi;
- dostupnost odgovarajućih tehničkih, financijskih i drugih resursa za okončanje razvoja, te korištenje ili prodaju nematerijalnog sredstva;
- mogućnost pouzdanog utvrđivanja izdataka koji se mogu povezati s razvojem nematerijalnog sredstva.

Iznos koji se početno priznaje kod interno kreiranog nematerijalnog sredstva jest zbroj izdataka nastalih od datuma na koji je sredstvo prvi put udovoljilo gore navedenim kriterijima priznavanja. Ako interno stvoreno materijalno sredstvo nije moguće priznati, izdaci povezani s razvojem se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, interno stvorena nematerijalna imovina se iskazuje po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti po istoj osnovi kao i odvojeno stečena nematerijalna imovina.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.15 Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine

Na svaki izvještajni dan, Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjena vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjena. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društava se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu se testira na umanjenje jednom godišnje te kada postoji naznaka o mogućem umanjenju imovine.

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjena vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjena iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva u skladu sa primijenjivim Standardom koji propisuje zahtjeve vezano uz revalorizaciju predmetne imovine.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjena vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjena na tom sredstvu (jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjena vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjena vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije u skladu sa primijenjivim Standardom koji propisuje zahtjeve vezano uz revalorizaciju predmetne imovine.

3.16 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Trgovačka roba iskazuje se po nižem od troška nabave i prodajne cijene (umanjene za poreze i marže).

Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.17 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po trošku koji je jednak fer vrijednosti u trenutku priznavanja, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, ako je značajno, a ako nije po nominalnom iznosu, umanjene za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima potencijalnog umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope izračunate na dan inicijalnog priznavanja.

3.18 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju su prekoračenja po bankovnim računima uključena u kratkoročne obveze.

3.19 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Iznos fer vrijednosti primljene naknade iznad nominalne vrijednosti izdanih dionica prikazan je u bilješkama kao kapitalna dobit.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva.

3.20 Primanja radnika

(i) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih radnika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

(ii) Poticajne otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa prekine radni odnos radnika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom radnika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzela obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim radnicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.20 Primanja radnika (nastavak)

(iii) Redovne otpremnine kod odlaska u mirovinu

Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost temeljem aktuarskog izračuna koji se izrađuje na kraju svakog izvještajnog razdoblja te koji koristi pretpostavke o broju radnika za koje se procijenjuje da će ostvariti pravo na otpremninu pri redovnoj mirovini, procijenjeni trošak navedenih otpremnina te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice. Aktuarski dobiti i gubici koje proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah unutar dobiti ili gubitka.

(iv) Dugoročna primanja radnika

Grupa priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je nagrada ostvarena na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obvezu za dugoročna primanja radnika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontne stope koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice. Aktuarski dobiti i gubici koji proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah unutar dobiti ili gubitka.

(v) Kratkoročna primanja radnika

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse zaposlenicima kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

(vi) Primanja u obliku dionica

Grupa upravlja planom primanja u obliku dionica. Fer vrijednost primljene usluge radnika u zamjenu za odobrene opcije priznaje se kao trošak. Ukupan iznos kojeg treba iskazati kao trošak u razdoblju stjecanja prava na korištenje odnosi se na fer vrijednost odobrenih opcija, isključujući učinak bilo kojih netržišnih uvjeta stjecanja prava na korištenje (na primjer, profitabilnost i ciljani porast prodaje). Na svaki izvještajni datum, provjerava se procjena broja opcija za koje se očekuje da će biti iskorištene. Subjekt priznaje učinak pregleda prvotnih procjena, ako ih ima, u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (unutar dobiti ili gubitka) kao i pripadajuće usklađenje na glavnici tijekom preostalog razdoblja stjecanja prava na korištenje.

Primici umanjeni za pripadajuće troškove transakcije iskazuju se kao povećanje dioničkog kapitala (nominalna vrijednost dionica) i kapitalne dobiti (razlika između nominalne vrijednosti dionica i primitaka od izdanja) kada su opcije iskorištene.

3.21 Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.22 Financijska imovina

Financijska imovina priznaje se i prestaje se priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se financijska imovina kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina “po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka”, “ulaganja koja se drže do dospelja”, “financijska imovina raspoloživa za prodaju” te “dani zajmovi i potraživanja”. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun o dobiti i gubitku, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina se svrstava u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti, ili
- je sastavni dio identificiranog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku, ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako financijsko sredstvo sačinjava grupu financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 “Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje” dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.22 Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješki 6.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) ulaganja koja se drže do dospelosti ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak.

Neuvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu Grupe kojima se trguje na aktivnom tržištu su svrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuje kako je to opisano u bilješki 6, a dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju izravno u glavnici u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata koje se izračunavaju metodom efektivne kamate i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se svi priznaju izravno u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno priznat u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja se uključuje u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja.

Dividende na glavničke instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kad je utvrđeno pravo Društva na primitak dividende.

Fer vrijednost imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na izvještajni dan. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.22 Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Grupe u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s prosječnim kašnjenjem u naplati iznad 360 dana, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekom diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak.

Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.22 Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Gubici uslijed umanjenja glavnih instrumenata iz portfelja raspoloživog za prodaju koji su ranije priznati u dobit i gubitak se ne poništavaju kroz dobit i gubitak, a svako povećanje fer vrijednosti nakon utvrđenog gubitka zbog umanjenja se iskazuje kao pričuva iz revalorizacije ulaganja. Gubici od umanjenja se kod dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju kasnije poništavaju kroz dobit i gubitak ako se povećanje fer vrijednosti ulaganja može objektivno povezati s nekim događajem koji je uslijedio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavat, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral a koja je dobivena za prihode koje je primila.

3.23 Financijske obveze i glavnici instrumenti koje je Grupa izdala

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnici instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Glavnici instrumenti

Glavnici instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnici instrumenti koje je izdala Grupa se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjnih za direktne troškove izdavanja.

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje.

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.23 Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa izdala (nastavak)

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (nastavak)

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 6.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Ugovori o financijskim jamstvima

Ugovor o financijskom jamstvu je ugovor po kojem je izdavatelj dužan imatelju isplatiti određene svote kao naknadu za gubitke koje je imatelj pretrpio zbog toga što određeni dužnik nije ispunio svoju obvezu plaćanja u skladu s uvjetima nekog dužničkog instrumenta.

Ugovore o financijskom jamstvu koje je izdala, Grupa prvobitno vrednuje po fer vrijednosti a kasnije, ako nisu predodređeni za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak, po višem od:

- iznosa obveze temeljem ugovora, koja se utvrđuje sukladno MRS-u 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina“
- prvobitnog iznosa umanjenog za iznos kumulativne amortizacije, ako postoji, priznate u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

BILJEŠKA 4 – NOVI STANDARDI I TUMAČENJA OBJAVLJENIH STANDARDARDA KOJI JOŠ NISU USVOJENI

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2012. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Oni koji mogu biti relevantni za Grupu navedeni su u nastavku. Grupa ne planira prijevremeno usvojiti ove standarde.

(i) MSFI 9 Financijski instrumenti

MSFI 9 Financijski instrumenti (cjelovita verzija ovog standarda još nije usvojena te Međunarodni odbor za standarde financijskog izvještavanja ima aktivan projekt određenih manjih izmjena vezanih za klasifikaciju i mjerenje te dodavanje novih zahtjeva vezanih za umanjeње vrijednosti i računovodstvo zaštite), koji zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 obavezan je za financijske izvještaje za razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2015. uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard donosi značajne promjene u pogledu klasifikacije i mjerenja financijske imovine. Grupa još uvijek nije utvrdila datum prve primjene MSFI 9 niti je u potpunosti analizirala učinke njegove primjene.

(ii) MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti

MSFI 13 obavezan je za financijske izvještaje za razdoblja koja počinju 1. siječnja 2013. uz dozvoljenu raniju primjenu te daje jedinstveni izvor smjernica za mjerenje fer vrijednosti, koje se trenutno nalaze u različitim standardima. Uz određene ograničene iznimke MSFI 13 se koristi kad god su mjerenje po fer vrijednosti ili objava fer vrijednosti zahtijevani ili dozvoljeni sukladno ostalim MSFI-jevima. Grupa će MSFI 13 primijeniti od 1. siječnja 2013. te smatra da neće biti značajnijih promjena.

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

(i) Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i u očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima (vidi bilješku 15).

(ii) Aktuarske procjene korištene za izračun obveza za naknade zaposlenima

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode navedenih planova, te procjene sadržavaju element nesigurnosti (vidi bilješku 33).

(iii) Posljedice određenih sudskih sporova

Pojedina društva unutar Grupe stranke su u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Grupe koje proizlaze iz tih postupaka (vidi bilješku 33).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (NASTAVAK)

(iv) *Testiranje na umanjnje vrijednosti goodwilla, brandova i prava*

Grupa provodi godišnje provjere goodwilla, brandova i prava zbog umanjnja vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom 3.15. Goodwill, brandovi i prava s neograničenim vijekom upotrebe alocirani su za potrebe testiranja umanjnja vrijednosti na jedinice stvaranja novca unutar poslovnih segmenata te im je neto knjigovostvena vrijednosti na dan izvještavanja kako slijedi:

<i>Poslovni segment</i>	Goodwill	Brandovi	Prava
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
Kulinarstvo	-	41.500	-
Hrana	28.040	21.623	-
Pića i ostalo	-	671	-
Mesni i riblji proizvodi	-	15.500	-
Farmaceutika	13.944	-	47.075
	41.984	79.294	47.075

Nadoknativa vrijednost jedinica stvaranja novca određena je izračunima vrijednosti u uporabi koji su bazirani na projekcijama novčanog toka temeljenim na financijskim planovima koje je odobrila Uprava i koji pokrivaju petogodišnje razdoblje.

Kod testova umanjnja vrijednosti nematerijalne imovine iz segmenata prehrane i pića (svi segmenti osim Farmaceutike), novčani tokovi nakon petogodišnjeg razdoblja ekstrapolirani su su korištenjem terminalne stope rasta u visini od 2%, a sadašnja vrijednost neto budućih novčanih tokova izračunata je primjenom diskontnih stopa temeljenim na prosječnom ponderiranom trošku kapitala od 10,84% (za imovinu koja ostvaruje glavninu prihoda na hrvatskom tržištu), 9,36% (za imovinu koja ostvaruje glavninu prihoda na poljskom tržištu) te 9,21% (za imovinu koja ostvaruje glavninu prihoda na češkom tržištu).

Kod testova umanjnja vrijednosti imovine iz segmenta Farmaceutike, novčani tokovi nakon petogodišnjeg razdoblja ekstrapolirani su korištenjem terminalne stope rasta u visini od 2%, a sadašnja vrijednost neto budućih novčanih tokova izračunata je primjenom diskontnih stopa temeljenim na prosječnom ponderiranom trošku kapitala od 9,67% (za imovinu koja ostvaruje glavninu prihoda na hrvatskom tržištu) te 15,9% (za imovinu koja ostvaruje glavninu prihoda na tržištu Bosne i Hercegovine).

Temeljem provedenih testova na umanjnje vrijednosti, Grupa je tijekom 2012. priznala ukupno 20.100 tisuća kuna (2011.: 41.041 tisuća kuna) troška od umanjnja vrijednosti nematerijalne imovine s neograničenim vijekom uporabe (za detalje vidi bilješke 8, 17 i 18).

Grupa prilikom procjene potrebe za umanjnjem vrijednosti na temelju provedenih testova za umanjnje vrijednosti razmatra te analizira osjetljivost promjene ključnih korištenih pretpostavki. Analiza osjetljivosti pretpostavki pokazuje da bi smanjenje terminalne stope rasta za 100 baznih poena te povećanje ponderiranog prosječnog troška kapitala za 100 baznih poena uvjetovalo u prosjeku 20,4% smanjenja nadokandive vrijednosti jedinica stvaranja novca pri čemu bi navedeno rezultiralo potrebom za dodatnim umanjnjem vrijednosti od približno 39 milijuna kuna (od čega se približno 13 milijuna kuna odnosi na brandove, a približno 26 milijuna kuna na goodwill).

BILJEŠKA 6 – ODREĐIVANJE FER VRIJEDNOSTI

(i) Transakcije za isplate s temelja dionica

Fer vrijednost opcija na dionice zaposlenicima mjerena je pomoću Black-Scholes formule. Varijable pri mjerenju uključuju cijenu dionice na datum mjerenja, cijena izvršenja instrumenta, očekivanu volatilnost (na temelju procjene povijesne volatilnosti cijene dionice, osobito tijekom povijesnog razdoblja razmjernog očekivanom trajanju opcije), očekivano trajanje instrumenta (temelji se na povijesnom iskustvu i općenitom ponašanju nositelja opcije), očekivanu dividendu i bezrizičnu kamatnu stopu (određenu na temelju državnih obveznica). Netržišni te radni uvjeti ne uzimaju se u obzir pri određivanju fer vrijednosti.

(ii) Kamatni swap

Fer vrijednosti kamatnih swapova temelji se na kotaciji brokera. Navedene kotacije testiraju se za razumnost diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova na temelju uvjeta i dospjeća predmetnih ugovora i pomoću tržišne kamatne stope za sličan instrument na datum mjerenja. Fer vrijednosti odražavaju kreditni rizik instrumenta i uključuju korekcije koje uzimaju u obzir kreditni rizik Grupe i protustavke kada je to prikladno.

(iii) Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja/obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Fer vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, procijenjeni su po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova diskontiranih po tržišnoj kamatnoj stopi na datum mjerenja ili izvještavanja. Kratkotrajna potraživanja bez navedene kamatne stope mjerena su prema iznosu originalnog računa ukoliko učinak diskontiranja nije značajan. Fer vrijednost određuje se kod početnog priznavanja te za potrebe objavljivanja na svaki datum izvještavanja.

(iv) Nederivativne financijske obveze

Fer vrijednost, koja je određena u svrhu objavljivanja, izračunata je na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova glavnice i kamata, diskontiranih pomoću tržišne kamatne stope na dan izvještavanja.

(v) Ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosne papire

Fer vrijednost financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, vrijednosnica držanih do dospjeća i financijske imovine raspoložive za prodaju određuje se na temelju njihove tržišne cijene na dan financijskog izvještavanja. Fer vrijednost vrijednosnica držanih do dospjeća određuje se samo za svrhu objavljivanja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 7 –USPOREDNE INFORMACIJE I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA

Promjena prikaza izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

U 2012. godini, Grupa je promijenila prikaz izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Učinak rezultirajućih reklasifikacija na usporedne podatke za 2011. godinu je kako slijedi:

- Kategorija 'Prihodi od ulaganja' prikazana u financijskim izvještajima za 2011. godinu u iznosu od 13.334 tisuće kuna ukinuta je te je 3.534 tisuće kuna prikazano kao 'Financijski prihodi', a 9.800 tisuća kuna kao 'Ostali prihodi'.
- Kategorija 'Ostali gubici, neto' prikazana u financijskim izvještajima za 2011. godinu u iznosu od 20.465 tisuća kuna ukinuta je te je 65.201 tisuću kuna prikazano kao 'Ostali troškovi', 11.669 tisuća kuna kao 'Financijski troškovi' te 24.882 tisuće kuna kao 'Ostali prihodi'. Također, unutar kategorije 'Ostali gubici, neto' izvršena su prepravljavanja u iznosu od 23.723 tisuće kuna (bilješka 7(i)) te 7.800 tisuća kuna (bilješka 7(ii)).
- Kategorija 'Troškovi financiranja' prikazana u financijskim izvještajima za 2011. godinu u iznosu od 100.840 tisuća kuna preimenovana je u kategoriju 'Financijski troškovi' te je uvećana za iznos od 830 tisuća kuna koji je prikazan unutar kategorije 'Financijski prihodi'.

Prepravljavanja početnih stanja

Tijekom 2012. napravljen je određeni broj ispravaka u financijskim izvještajima Grupe za godinu koja završava 31. prosinca 2011. U skladu s zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda („MRS“) 8: *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i greške*, niže navedeni događaji prepravljani su u usporednim informacijama koje su prikazane u ovim financijskim izvještajima.

(i) Prihod od osiguranja

U prethodnim izvještajnim razdobljima, Grupa je uplaćivala godišnje premije za životno osiguranje zaposlenika koje se u suštini odnosi na investiciju u financijsku imovinu te ih priznavala kao trošak osiguranja unutar dobiti ili gubitka umjesto da je priznavala ulaganje u financijsku imovinu. Početkom 2011. godine, Grupa je dospijeće police životnog osiguranja priznala kao prihod umjesto kao povrat od ulaganja u financijsku imovinu. U 2012. godini, Grupa je izvršila prepravljavanje početnih stanja vezano uz navedenu policu osiguranja temeljem usklađenja sa računovodstvenom politikom prema kojoj se police životnog osiguranja sa komponentom štednje klasificiraju kao financijska imovina po amortiziranom trošku uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

(ii) Revalorizacija branda SMS

Tijekom 2012. Grupa je uskladila računovodstvenu politiku za priznavanje i mjerenje nematerijalne imovine preuzete u zamjenu za nenaplativa potraživanja sa zahtjevima MRS-a 38: *Nematerijalna imovina*, prema kojoj se nematerijalna imovina vrednuje prema knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva koje se otuđuje (bilješka 3.14), radi čega je izvršila prepravak početnih stanja u pogledu revalorizacije SMS branda koja je provedena tijekom 2011., kada je priznat jednokratni prihod od revalorizacije nematerijalne imovine.

(iii) Eliminacija nearealizirane međugrupne dobiti sadržane u zalihama

Tijekom 2012. Grupa je izvršila pregled prosječnih marži po kojima su obavljane eliminacije međugrupne dobiti sadržane u zalihama, a koje su obavljane po prosječnim razlikama između međugrupne i vanjske prodajne marže, umjesto po prosječnoj međugrupnoj prodajnoj marži, što je rezultiralo prepravkom početnih stanja zaliha, u skladu sa računovodstvenim politikama i osnovama konsolidacije kako je navedeno u bilješci 3.1.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 7 –USPOREDNE INFORMACIJE I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)

Prepravljanja početnih stanja (nastavak)

(iv) Prepravak revalorizacije

Grupa je 1999. godine revalorizirala zemljišta i zgrade te počela primjenjivati politiku revalorizacije. U financijskim izvještajima Grupe od 1999. do 2004. Grupa je primjenjivala računovodstvenu politiku revalorizacije pri čemu su se zemljišta i građevinski objekti iskazivali po procijenjenoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Tijekom 2005. godine, Grupa je ukinula politiku revalorizacije za zemljišta i zgrade i reklasificirala revalorizacijsku rezervu u ostale rezerve međutim nije sukladno zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda („MRS“) 8: *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i greške* retroaktivno isknjižila učinke navedene revalorizacije.

U 2012. godini, Grupa je izvršila prepravljanje početnih stanja zemljišta, građevinskih objekata i kapitala vezano uz navedenu revalorizaciju te uskladila računovodstveni tretman zemljišta i zgrada sa računovodstvenom politikom 3.13 koja propisuje da se nekretnine, postrojenja i oprema vode po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju te akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

(v) Prepravak rezervi za vlastite dionice

Pregledom povijesnih kretanja u kapitalu i pričuvama Društva utvrđeno je da je Društvo u prethodnim razdobljima formiralo dio rezervi za vlastite dionice u iznosu od 13.583 tisuća kuna iz ostalih rezervi koje su kreirane iz revalorizacijskih rezervi pri promjeni računovodstvene politike revalorizacije za zemljišta i zgrade. Prilikom promjene računovodstvene politike revalorizacijske rezerve trebale su biti isknjižene na teret zadržane dobiti, odnosno, akumuliranih gubitaka te kao takve nisu mogle biti izvor za formiranje rezervi za vlastite dionice. Tijekom 2012. godine, Društvo je izvršilo prepravljanje početnih stanja rezervi za vlastite dionice sukladno provedenom prepravljanju revalorizacije (bilješka 7iv).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 7 –USPOREDNE INFORMACIJE I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)***Prepravljajanja početnih stanja (nastavak)**(vi) Retrospektivni pregled prepravljajanja početnih stanja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:**(u tisućama kuna)*

	2011.	Prepravljajanja				2011.
	Prethodno Objavljeno	(i)	(ii)	(iii)	(iv)	Prepravljeno
Prihodi od prodaje	3.625.162	-	-	-	-	3.625.162
Troškovi sadržani u prodanim proizvodima	(2.196.530)	-	-	370	(3.998)	(2.200.158)
Bruto dobit	1.428.632	-	-	370	(3.998)	1.425.004
Ostali prihodi i ostali troškovi, neto	(914)	(23.723)	(7.800)	-	-	(32.437)
Opći i administrativni troškovi	(272.215)	-	-	-	(1.411)	(273.626)
Troškovi prodaje i distribucije	(527.896)	-	-	-	3.273	(524.623)
Troškovi marketinga	(426.309)	-	-	-	(187)	(426.496)
Operativna dobit	201.298	(23.723)	(7.800)	370	(2.323)	167.822
Financijski prihodi	4.364	-	-	-	-	4.364
Financijski troškovi	(112.509)	-	-	-	-	(112.509)
Neto financijski troškovi	(108.145)	-	-	-	-	(108.145)
Dobit prije poreza	93.153	(23.723)	(7.800)	370	(2.323)	59.677
Porez na dobit	(23.724)	4.745	-	(81)	-	(19.060)
Neto dobit	69.429	(18.978)	(7.800)	289	(2.323)	40.617
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	(10.693)	-	-	-	-	(10.693)
Ukupni sveobuhvatna dobit	58.736	(18.978)	(7.800)	289	(2.323)	29.924

(vii) Retrospektivni pregled prepravljajanja početnih stanja u izvještaju o novčanom tijeku:

	2011.	Učinak	2011.
	Prethodno Objavljeno	prepravljajanja	Prepravljeno
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima	153.271	978	152.293
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima	(4.675)	(978)	(3.697)

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 7 – USPOREDNE INFORMACIJE I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)

(viii) Retrospektivni pregled prepravljivanja početnih stanja u izvještaju o financijskom položaju:

	31.12.2011.		31.12.2011.		1.1.2011.		1.1.2011.						
	Prethodno objavljeno	(i)	(ii)	(iii)	(iv)	(v)	Prethodno objavljeno	(i)	(ii)	(iii)	(iv)	(v)	Prepravljeno
IMOVINA													
Dugotrajna imovina													
Nematerijalna imovina	270.798	-	(7.800)	-	-	262.998	308.040	-	-	-	-	-	308.040
Goodwill	41.129	-	-	-	-	41.129	44.293	-	-	-	-	-	44.293
Odgodena porezna imovina	56.022	-	4.611	-	-	60.633	52.330	-	4.693	-	-	-	57.023
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.519.649	-	-	(43.642)	-	1.476.007	1.642.820	-	-	(41.319)	-	-	1.601.501
Ostala dugotrajna imovina	4.323	-	-	-	-	4.323	9.142	-	-	-	-	-	9.142
Ukupna dugotrajna imovina	1.891.921	-	(7.800)	4.611	(43.642)	1.845.090	2.056.625	-	4.693	(41.319)	-	-	2.019.999
Kratkotrajna imovina													
Zalihe	700.583	-	(19.809)	-	-	680.774	692.094	-	(20.179)	-	-	-	671.915
Financijska imovina	559	-	-	-	-	559	14.796	23.723	-	-	-	-	38.519
Ostala kratkotrajna imovina	1.261.657	-	-	-	-	1.261.657	1.244.674	-	-	-	-	-	1.244.674
Ukupna kratkotrajna imovina	1.962.799	-	(19.809)	-	-	1.942.990	1.951.564	23.723	(20.179)	-	-	-	1.955.108
Ukupna imovina	3.854.720	-	(7.800)	(15.198)	(43.642)	3.788.080	4.008.189	23.723	(15.486)	(41.319)	-	-	3.975.107
GLAVNICA I OBVEZE													
Kapital i pričuve													
Preneseni gubitak	(41.611)	-	(7.800)	(15.198)	(42.935)	13.583	(107.200)	18.978	(15.486)	(40.612)	13.583	(130.737)	(130.737)
Ostale rezerve	35.268	-	-	-	(707)	34.561	46.253	-	-	(707)	-	-	45.546
Rezerva za vlastite dionice	35.345	-	-	-	-	(13.583)	35.345	-	-	-	(13.583)	-	21.762
Ostala glavnica	1.666.785	-	-	-	-	1.666.785	1.660.420	-	-	-	-	-	1.660.420
Ukupna glavnica	1.695.787	-	(7.800)	(15.198)	(43.642)	1.629.147	1.634.818	18.978	(15.486)	(41.319)	-	-	1.596.991
Dugoročne obveze													
Odgodena porezna obveza	6.997	-	-	-	-	6.997	7.141	4.745	-	-	-	-	11.886
Ostale dugoročne obveze	928.635	-	-	-	-	928.635	588.994	-	-	-	-	-	588.994
Ukupne dugoročne obveze	935.632	-	-	-	-	935.632	596.135	4.745	-	-	-	-	600.880
Ukupne dugoročne obveze	1.223.301	-	-	-	-	1.223.301	1.777.236	-	-	-	-	-	1.777.236
Ukupne kratkoročne obveze	2.158.933	-	-	-	-	2.158.933	2.373.371	4.745	-	-	-	-	2.378.116
Ukupno glavnica i obveze	3.854.720	-	(7.800)	(15.198)	(43.642)	3.788.080	4.008.189	23.723	(15.486)	(41.319)	-	-	3.975.107

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 8 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA****Prihodi od prodaje**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe	3.590.309	3.587.891
Prihodi od prodaje usluga	36.357	37.271
	3.626.666	3.625.162

Grupa je za potrebe upravljanja organizirana u poslovne jedinice prema kriteriju srodnosti pojedinih grupa proizvoda te su u tu svrhu utvrđeni izvještajni segmenti sukladno kvantitativnim pragovima za izvještavanje po segmentima. Izvještajni segmenti Grupe utvrđeni su kako slijedi:

- Kulinarstvo
- Hrana
- Mesni i riblji proizvodi
- Pića i ostalo
- Farmaceutika

Izvještajni segmenti sastavni su dio internih financijskih izvještaja. Interne financijske izvještaje redovito pregledava Uprava Društva koja je i glavni donositelj poslovnih odluka te koja na osnovu njih ocjenjuje uspješnost poslovanja te donosi poslovne odluke.

Prihodi i rezultati poslovanja po segmentima

Slijedi analiza prihoda i rezultata Grupe po izvještajnim segmentima koji su prikazani u skladu sa MSFI 8 te usklada rezultata poslovanja po segmentima sa dobiti ili gubitkom prije oporezivanja prikazanim u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Prikazani prihodi od prodaje odnose se na prihode ostvarene prodajom vanjskim kupcima. Prodaja među izvještajnim segmentima eliminira se prilikom konsolidacije.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Prihodi segmenta		Dobit segmenta	
	2012.	2011.	2012.	Prepravljeno
Kulinarstvo	1.169.936	1.182.819	133.939	135.002
Hrana	795.519	790.701	32.273	37.563
Mesni i riblji proizvodi	491.970	514.029	(1.947)	1.610
Pića i ostalo	343.525	342.811	(10.401)	(8.914)
Farmaceutika	825.716	794.802	130.780	130.448
	3.626.666	3.625.162	284.644	295.709
Financijski prihodi (bilješka 13)			1.715	4.364
Ostali prihodi (bilješka 9) - prepravljeno			17.006	34.682
Središnji administrativni troškovi - prepravljeno			(160.436)	(95.450)
Ostali troškovi (bilješka 10)			(37.914)	(67.119)
Financijski troškovi (bilješka 14)			(74.901)	(112.509)
Dobit prije poreza			30.114	59.677

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 8 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultati poslovanja po segmentima (nastavak)

Segment Kulinarstvo obuhvaća slijedeće grupe proizvoda: Dodaci jelima, Podravka jela, Kondimenti, Prerađevine povrća, Proizvodi na bazi rajčice.

Segment Hrana obuhvaća slijedeće grupe proizvoda: Dječja hrana, Namazi, Slastice, Snack, Cerealije, Prerađevine voća, Proizvodi mlina i pekare, Zamrznuta hrana, Riža, grahorice i ostali proizvodi.

Segment Pića i ostalo obuhvaća slijedeće grupe proizvoda: Bezalkoholni napitci, Trgovačku robu i Usluge (inženjering, ugostiteljstvo i transport).

Segment Mesni i riblji proizvodi obuhvaća sljedeće grupe proizvoda: Mesne proizvode i riblje proizvode branda Eva.

Segment Farmaceutika obuhvaća slijedeće grupe proizvoda: Etički lijekovi (lijekovi uz liječnički recept koje financira Ministarstvo zdravlja) i Bezreceptni program (lijekovi bez liječničkog recepta).

Računovodstvene politike izvještajnih segmenata su jednake računovodstvenim politikama Grupe iznesenim u bilješci 3. Dobit segmenta predstavlja dobit koju je svaki segment ostvario bez raspoređivanja središnjih administrativnih troškova i plaća direktora, ostalih prihoda, ostalih troškova, financijskih troškova te poreznih rashoda, a to je pokazatelj poslovanja koji se kroz izvještaj podnosi glavnom izvršnom direktoru kako bi mogao donijeti odluku o raspoređivanju resursa i ocijeniti uspješnost poslovanja segmenta.

Umanjenje vrijednosti goodwilla i nematerijalne imovine

Temeljem provedenih testova umanjena vrijednosti goodwilla i nematerijalne imovine s neograničenim vijekom uporabe koji su opisani detaljnije u bilješci 5, Grupa je tijekom 2012. godine izvršila sljedeća umanjena vrijednosti:

<i>Poslovni segment</i>	Goodwill	Brandovi	Prava
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
Kulinarstvo	-	3.200	-
Hrana	-	-	-
Pića i ostalo	-	7.200	-
Mesni i riblji proizvodi	-	-	-
Farmaceutika	-	-	9.700
	-	10.400	9.700

Za detalje oko umanjena vrijednosti vidi bilješke 17 i 18.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 8 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Teritorijalna analiza poslovanja

Grupa posluje u četiri glavna teritorijalna područja po kojima su iskazani prihodi od vanjskih kupaca.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Prihodi od vanjskih kupaca	
	2012.	2011.
Tržište Hrvatske	1.707.314	1.741.824
Tržište Jugoistočne Europe	893.389	877.265
Tržište Srednje i Istočne Europe	727.922	714.640
Tržište Zapadne Europe i prekomorskih zemalja	298.041	291.433
	3.626.666	3.625.162

Informacije o najvećim kupcima

Od ukupne vrijednosti prodaje vanjskim kupcima 47% (2011: 48%) je prodano na tržištu Hrvatske. Preostalih 53% (2011: 52%) prodaje ostvareno je na inozemnim tržištima. Top 20 kupaca u vrijednosti prodaje vanjskim kupcima sudjeluje s 42% (2011: 42%). Grupa nema značajne izloženosti prema pojedinom velikom kupcu.

Niže je dan detaljniji pregled zemalja po teritorijalnom području:

Jugoistočna Europa	Srednja Europa	Istočna Europa	Zapadna Europa	Prekomorske zemlje
Albanija	Bugarska	Armenija	Austrija	Argentina
Bosna i Hercegovina	Češka	Bjelorusija	Francuska	Australija
Crna Gora	Mađarska	Kazahstan	Italija	Egipat
Kosovo	Poljska	Kirgistan	Nizozemska	Jordan
Makedonija	Rumunjska	Latvija	Njemačka	Kanada
Srbija	Slovačka	Litva	Slovenija	Liberija
		Ruska federacija	Švedska	Novi Zeland
		Turkmenistan	Švicarska	SAD
		Ukrajina	Turska	
			Vel. Britanija	

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 9 – OSTALI PRIHODI**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od subvencija	6.122	3.981
Dobici po ugovorima za opcije (bilješka 40)	-	16.537
Prihod od povratnog najma	2.867	2.867
Kamate i tečajne razlike po kupcima	5.477	5.682
Ostalo	2.540	5.615
	17.006	34.682

BILJEŠKA 10 – OSTALI TROŠKOVI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kamate od dobavljača	1.767	1.827
Umanjenja vrijednosti brendova (bilješka 18)	10.400	40.275
Umanjenja vrijednosti imovine koja se drži radi prodaje (bilješka 26)	6.479	16.642
Umanjenja vrijednosti ljekarničkih prava (bilješka 18)	9.700	766
Umanjenja vrijednosti goodwilla (bilješka 17)	-	7.134
Umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 19)	5.492	-
Gubici od prodaje i rashoda nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	4.054	384
Ostalo	22	91
	37.914	67.119

BILJEŠKA 11 – TROŠKOVI PO PRIRODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Utrošene sirovine i materijal, energija te nabavna vrijednost trg. robe uključujući promjenu vrijednosti zaliha	1.820.810	1.776.919
Troškovi radnika	837.777	806.116
Reklama i propaganda	272.662	272.637
Amortizacija	153.691	159.811
Usluge	150.991	151.948
Troškovi najamnina	61.376	68.139
Prijevoz	52.096	48.412
Reprezentacija	29.568	34.292
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	22.196	5.520
Porezi i doprinosi koji ne ovise o poslovnom rezultatu	19.339	18.945
Dnevnice i putni troškovi	16.640	17.360
Troškovi zbrinjavanja ambalaže, administrativne takse i dr.	12.266	14.335
Troškovi telekomunikacija	12.921	14.008
Troškovi bankarskih usluga	11.181	12.988
Sudski sporovi	15.048	3.209
Ostalo	13.896	20.264
Ukupno troškovi sadržani u proizvodima, troškovi prodaje i distribucije, troškovi marketinga i opći administrativni troškovi	3.502.458	3.424.903

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 12 – TROŠKOVI RADNIKA**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	771.526	774.643
Otpremnine	41.284	8.623
Prijevoz	10.500	10.819
Opcije za dionice (bilješka 36)	1.896	2.232
Ostalo	12.571	9.799
	837.777	806.116

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa je imala 6.115 djelatnika (2011.: 6.377 djelatnika). U 2012. godini obračunate su i isplaćene otpremnine za 328 radnika u iznosu 41.284 tisuća kuna (za detalje vidi bilješku 33). U 2011. godini obračunate su i isplaćene otpremnine za 143 radnika u iznosu 8.623 tisuća kuna.

BILJEŠKA 13 – FINANCIJSKI PRIHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kamate od oročenih depozita	796	2.947
Ostale kamate	825	587
Nerealizirani dobiti po ugovoru o kamatnom swapu	-	830
Promjene u vrednovanju financijskih instrumenta po fer vrijednosti	94	-
	1.715	4.364

BILJEŠKA 14 – FINANCIJSKI TROŠKOVI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak kamata	70.325	87.024
Nerealizirani gubici po ugovoru o kamatnom swap-u	3.468	-
Promjene u vrednovanju financijskih instrumenta po fer vrijednosti	-	7.132
Neto gubici od tečajnih razlika po kreditima	1.108	18.063
Ostalo	-	290
	74.901	112.509

U 2012. godini referentne kamatne stope zadržavale su se na niskim razinama što je, uz redovne otplate, rezultiralo znatnim smanjenjem troškova kamata na kredite.

Nadalje, 16. studenog 2012.godine Podravka d.d. je sklopila Ugovor o Interest Rate Swap-u (IRS) za devizni dio sindiciranog kredita, kojim su ugovorne strane obvezu po varijabilnoj kamatnoj stopi (3M EURIBOR) zamijenile fiksnom, na razinu od 0,499% za tranšu A i 0,625% za tranšu B. Ugovor o Interest Rate Swap-u je važeći do 16.12.2015.godine (za detalje vidi bilješku 31).

Tijekom 2012. i 2011. godine Grupa nije imala investicija po kojima bi se trošak kamata kapitalizirao.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT**

Porezni rashod obuhvaća:

	2012.	2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez na dobit	18.649	30.309
Odgođeni porezi	26.921	(11.249)
	45.570	19.060

Usklađenje efektivne porezne stope

Sljedeća tabela prikazuje uskladu troška poreza prikazanog u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti sa zakonskom poreznom stopom:

	2012.	2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	30.114	59.677
Porez po stopi od 20% (2011.: 20%)	6.023	11.935
Nepriзнati rashodi i neoporezivi prihodi	12.867	9.680
Porezni poticaji	(13.473)	(2.641)
Privremene razlike i porezni gubici nepriзнati kao odgođena porezna imovina	9.857	6.243
Isknjiženje privremenih razlika prethodno priznatih kao odgođena porezna imovina	31.004	-
Iskorištenje poreznih gubitaka prethodno nepriзнatih kao odgođena porezna imovina	-	(7.127)
Učinak primjene različitih poreznih stopa	(708)	970
Porez na dobit	45.570	19.060
Efektivna porezna stopa	151%	32%

Neiskorišteni porezni gubici

U skladu s poreznim propisima Grupa je do kraja 2012. godine ostvarila prenosive porezne gubitke u iznosu od 93.856 tisuća kuna (2011.: 90.855 tisuća kuna) koji se pretežito odnose na porezne gubitke u Hrvatskoj (u iznosu od 84.262 tisuće kuna), Bosna i Hercegovina (u iznosu od 3.499 tisuća kuna) te Poljskoj (u iznosu od 5.984 tisuća kuna). Navedeni porezni gubici prenosivi su 5 godina unaprijed od godine nastanka poreznog gubitka. Iznosi neiskorištenih poreznih gubitaka ne koriste se za priznavanje odgođene porezne imovine u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju, jer nije izvjesno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit za korištenje ovih gubitaka.

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2012.	-	16.477
2013.	66.277	66.987
2014.	403	4.272
2015.	301	1.549
2016.	6.279	1.570
2017.	20.596	-
	93.856	90.855

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Odgođena porezna imovina proizlazi iz sljedećeg:

	Početno stanje <i>Prepravljeno</i>	Kroz dobit ili gubitak	Tečajne razlike	Zaključno stanje
2012.				
Privremena razlika:				
Državni poticaji	28.570	(30.771)	2.412	211
Financijski najam imovine	346	(346)	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	498	(11)	(6)	481
Nematerijalna imovina	15.909	2.080	-	17.989
Jubilarne nagrade	2.250	210	-	2.460
Otpremnine	2.587	235	-	2.822
Godišnji odmori	170	11	1	182
Ispravak vrijednosti zaliha	3.996	196	-	4.192
Ostala odgođena porezna imovina	1.696	1.743	-	3.439
Zalihe - prepravljeno (bilješka 7(iii))	4.611	(967)	-	3.644
Odgođena porezna imovina	60.633	(27.620)	2.407	35.420

	Početno stanje <i>Prepravljeno</i>	Kroz dobit ili gubitak	Tečajne razlike	Zaključno stanje <i>Prepravljeno</i>
2011.				
Privremena razlika:				
Državni poticaji	32.825	(1.497)	(2.758)	28.570
Financijski najam imovine	348	(2)	-	346
Nekretnine, postrojenja i oprema	89	409	-	498
Nematerijalna imovina	7.854	8.055	-	15.909
Jubilarne nagrade	2.395	(145)	-	2.250
Otpremnine	2.357	226	4	2.587
Godišnji odmori	144	21	5	170
Ispravak vrijednosti zaliha	4.065	(69)	-	3.996
Ostala odgođena porezna imovina	2.253	(557)	-	1.696
Zalihe - prepravljeno (bilješka 7(iii))	4.693	(81)	(1)	4.611
Odgođena porezna imovina	57.023	6.360	(2.750)	60.633

Odgođene porezne obveze proizlaze iz sljedećeg:

	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak	Tečajne razlike	Zaključno stanje
2012.				
Privremena razlika:				
Usklađenja dugotrajne imovine	(1.124)	(34)	-	(1.158)
Usklađenja imovine po fer vrijednosti	(5.873)	733	-	(5.140)
	(6.997)	699	-	(6.298)
2011.				
Privremena razlika:				
Usklađenja dugotrajne imovine	(535)	(589)	-	(1.124)
Usklađenja imovine po fer vrijednosti - prepravljeno (bilješka 7(i))	(11.351)	5.478	-	(5.873)
	(11.886)	4.889	-	(6.997)

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 16 –ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI**Osnovna zarada po dionici**

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit, odnosno, gubitak Grupe podijeli s prosječno ponderiranim brojem ukupnih redovnih dionica umanjenim za ponderirani prosječni broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i drži kao vlastite dionice.

	2012.	2011. Prepravljeno
Dobit/(gubitak) raspodjeljiv dioničarima matice (u tisućama kuna)	(14.102)	40.469
Prosječni ponderirani broj dionica	5.242.492	5.242.492
Osnovna zarada/(gubitak) po dionici u kunama	<u>(2,69)</u>	<u>7,72</u>

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici izračunava se na isti način kao i osnovna zarada po dionici uzimajući u obzir broj opcijskih dionica danih radnicima od kojih 91.000 opcija na dionice nije iskorišteno (2011.: 54.000 opcija).

	2012.	2011. Prepravljeno
Dobit/(gubitak) raspodjeljiv dioničarima matice (u tisućama kuna)	(14.102)	40.469
Prosječno ponderirani broj dionica	5.245.802	5.258.307
Razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici u kunama	<u>(2,69)</u>	<u>7,70</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 17 - GOODWILL**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2012.	2011.
Nabavna vrijednost		
Stanje na dan 1. siječnja	77.666	73.969
Povećanja	-	3.697
Stanje na dan 31. prosinca	77.666	77.666
Akumulirani gubici zbog umanjenja vrijednosti		
Stanje na dan 1. siječnja	36.537	29.676
Umanjenje vrijednosti	-	7.134
Učinak promjena deviznog tečaja	(855)	(273)
Stanje na dan 31. prosinca	35.682	36.537
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca	41.984	41.129

Povećanje goodwila u 2011. godini u iznosu od 3.697 tisuća kuna proizašlo je iz kupovine Ljekarna Agram. Tijekom 2011. godine Grupa je umanjila vrijednost goodwila u iznosu od 7.134 tisuće kuna kao rezultat godišnjeg testa umanjenja. Umanjenje goodwila odnosilo se na goodwill Ital – Ice d.o.o. u iznosu od 2.218 tisuća kuna, Lera d.o.o. 1.324 tisuća kuna, Podravke Lagris a.s. 1.354 tisuća kuna, a 2.238 tisuća kuna umanjenja odnosi se na Belupo Grupu.

Umanjenje goodwila Belupo Grupe odnosi se na goodwill iz stjecanja Ljekarni Derjanović u iznosu od 1.829 tisuća kuna i dijela goodwila proizašlog iz stjecanja Ljekarne Kuruc, Koprivnica u iznosu 300 tisuća kuna te umanjenja dijela goodwila proizašlog iz stjecanja Ljekarne u Crikvenici u iznosu 109 tisuća kuna.

Detaljniji opis pristupa i metoda korištenih za testove umanjenja naveden je u bilješci 5(iv). Umanjenje vrijednosti goodwill uključeno je u "Ostale troškove" navedenim u bilješci 10.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 18 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Software i licence	Ljekarnička prava	Prava, reg.dosjei i know how	Brandovi	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Stanje na dan 01.01.2011.	168.202	55.858	119.802	180.410	18.617	542.889
Učinak promjena deviznog tečaja	(489)	-	(1.048)	(18)	(103)	(1.658)
Povećanja (prepravljeno-bilješka 7(ii))	173	-	-	-	17.460	17.633
Stjecanje ovisnog društva	283	3.207	-	-	-	3.490
Prijenos	6.871	-	8.389	-	(15.260)	-
Prodaja i rashod	(1.227)	-	-	-	-	(1.227)
Stanje na dan 31.12.2011. (prepravljeno)	173.813	59.065	127.143	180.392	20.714	561.127
Akumulirana amortizacija						
Stanje na dan 01.01.2011.	(125.298)	(1.524)	(57.587)	(50.440)	-	(234.849)
Učinak promjena deviznog tečaja	595	-	804	17	-	1.416
Prodaja i rashod	1.207	-	-	-	-	1.207
Amortizacija tekuće godine	(13.555)	-	(11.307)	-	-	(24.862)
Umanjenje vrijednosti	-	(766)	-	(40.275)	-	(41.041)
Stanje na dan 31.12.2012.	(137.051)	(2.290)	(68.090)	(90.698)	-	(298.129)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2011. (prepravljeno)	36.762	56.775	59.053	89.694	20.714	262.998
Nabavna vrijednost						
Stanje na dan 01.01.2012.	173.813	59.065	127.143	180.392	20.714	561.127
Učinak promjena deviznog tečaja	641	-	996	327	(1)	1.963
Povećanja	7.610	-	(7.449)	-	23.479	23.640
Prijenos	18.972	-	3.758	-	(22.730)	-
Prodaja i rashod	(7.088)	-	(1.092)	-	(589)	(8.769)
Prijenos na imovinu za prodaju	(523)	-	-	-	-	(523)
Stanje na dan 31.12.2012.	193.425	59.065	123.356	180.719	20.873	577.438
Akumulirana amortizacija						
Stanje na dan 01.01.2012.	(137.051)	(2.290)	(68.090)	(90.698)	-	(298.129)
Učinak promjena deviznog tečaja	(6.710)	-	5.255	(327)	-	(1.782)
Prodaja i rashod	6.212	-	18	-	-	6.230
Amortizacija tekuće godine	(14.240)	-	(11.875)	-	-	(26.115)
Umanjenje vrijednosti	-	(9.700)	-	(10.400)	-	(20.100)
Prijenos na imovinu za prodaju	115	-	-	-	-	115
Stanje na dan 31.12.2012.	(151.674)	(11.990)	(74.692)	(101.425)	-	(339.781)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2012.	41.751	47.075	48.664	79.294	20.873	237.657

Na kraju izvještajnog razdoblja Grupa je procijenila nadoknadivi iznos brandova i prava, te priznala umanjenje od 10.400 tisuće kuna za brandove (3.200 tisuće kuna za Warzywko i 7.200 tisuća kuna za brand Lero) te ljekarničkih prava u iznosu od 9.700 tisuća kuna. Nadalje, Grupa je prepravila početno stanje brandova kako je prikazano u bilješki 7(ii).

Detaljniji opis pristupa i metoda korištenih za testove umanjenja naveden je u bilješki 5(iv). Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine uključeno je u "Ostale troškove" navedenim u bilješki 10.

Nematerijalna imovina u pripremi odnosi se na kapitalizirane troškove razvoja i nabavljene registracijske dosjee za koje još nije dobiveno odobrenje od agencija za zdravstvo.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.
BILJEŠKA 19 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljišta i objekti	Oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01.2011. (objavljeno)	2.185.785	1.728.759	53.907	3.968.451
Prepravljnje (<i>bilješka 7(iv)</i>)	222.581	-	-	222.581
Stanje na dan 01.01.2011. (prepravljeno)	2.408.366	1.728.759	53.907	4.191.032
Učinak promjena deviznog tečaja	(5.139)	(3.540)	6	(8.673)
Povećanja	1.711	10.344	79.682	91.737
Stjecanje ovisnog društva	-	591	-	591
Prijenos	11.555	63.602	(75.157)	-
Prodaja i rashod	(7.794)	(26.695)	(3.558)	(38.047)
Prijenos na imovinu za prodaju	(66.472)	-	-	(66.472)
Stanje na dan 31.12.2011.	2.342.227	1.773.061	54.880	4.170.168
Akumulirana amortizacija				
Stanje na dan 01.01.2011.	(1.042.948)	(1.282.683)	-	(2.325.631)
Prepravljnje (<i>bilješka 7(iv)</i>)	(263.900)	-	-	(263.900)
Stanje na dan 01.01.2011. (prepravljeno)	(1.306.848)	(1.282.683)	-	(2.589.531)
Učinak promjena deviznog tečaja	1.626	3.811	-	5.437
Prodaja i rashod	5.519	17.215	-	22.734
Amortizacija tekuće godine (prepravljeno)	(64.928)	(70.021)	-	(134.949)
Prijenos na imovinu za prodaju	2.148	-	-	2.148
Stanje na dan 31.12.2011.	(1.362.483)	(1.331.678)	-	(2.694.161)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2011.	979.744	441.383	54.880	1.476.007
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01.2012.	2.342.227	1.773.061	54.880	4.170.168
Učinak promjena deviznog tečaja	6.934	4.881	8	11.823
Povećanja	329	2.283	68.430	71.042
Prijenos	9.528	43.470	(52.998)	-
Prodaja i rashod	(3.488)	(27.436)	849	(30.075)
Prijenos na imovinu za prodaju	-	(16.190)	-	(16.190)
Stanje na dan 31.12.2012.	2.355.530	1.780.069	71.169	4.206.768
Akumulirana amortizacija				
Stanje na dan 01.01.2012.	(1.362.483)	(1.331.678)	-	(2.694.161)
Učinak promjena deviznog tečaja	(2.162)	(4.625)	-	(6.787)
Prodaja i rashod	1.980	22.331	-	24.311
Amortizacija tekuće godine	(62.818)	(64.758)	-	(127.576)
Prijenos na imovinu za prodaju	-	3.677	-	3.677
Umanjenje vrijednosti	(1.080)	(1.562)	(2.850)	(5.492)
Stanje na dan 31.12.2012.	(1.426.563)	(1.376.615)	(2.850)	(2.806.028)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2012.	928.967	403.454	68.319	1.400.740

Investicije u tijeku uglavnom se odnose na investicije vezane uz modernizaciju proizvodnih kapaciteta.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 19 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Građevinski objekti i zemljište Grupe neto knjigovodstvene vrijednosti od 685.457 tisuća kuna (2011.: 719.284 tisuća kuna) založeni su kao garancija za kreditne obveze Grupe.

Dana 16. prosinca 2010. godine, Podravka d.d. sklopila je ugovor o sindiciranom kreditu s nekoliko banka u iznosu od 100 milijuna EUR-a zajedno sa ovisnim društvima Belupo d.d., Danica d.o.o., Podravka Polska Sp.z.o.o. te Podravka-Lagris a.s. kao solidarnim jamcima. Sukladno Ugovoru, ovisna društva su solidarni jamci te jamče za ispunjenje cjelokupne obveze Podravke d.d. Kao instrument osiguranja, Grupa je založila svoje nekretnine, postrojenja i opremu te svoja ukupna potraživanja prema Belupu d.d. i Danici d.o.o. te je dala zalog nad dionicama Podravke Polske Sp.z.o.o. i Podravke-Lagris a.s.

Nekretnine i postrojenja u najmu gdje je Grupa najmoprimac u financijskom najmu, uključuje sljedeće:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak nabave kapitaliziranih financijskih najмова	87.708	82.318
Akumulirana amortizacija	(24.535)	(21.292)
Neto knjigovodstvena vrijednost	63.173	61.026

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 20 – OVISNA DRUŠTVA**

Grupu čini Društvo i slijedeća ovisna društva u kojem Društvo posjeduje vlasnički udjel iznad 50% i kontrolu:

Naziv ovisnog društva	Zemlja	2012.	2011.	Glavna djelatnost
Belupo d.d., Koprivnica	Hrvatska	100%	100%	Proizvodnja i distribucija lijekova
Belupo doel, Skopje*	Makedonija	100%	100%	Prodaja i distribucija lijekova
Belupo s.r.o. Bratislava*	Slovačka	100%	100%	Prodaja i distribucija lijekova
Belupo Ljubljana*	Slovenija	100%	100%	Prodaja i distribucija lijekova
Ljekarne Deltis Pharm Koprivnica*	Hrvatska	100%	100%	Prodaja i distribucija lijekova
	Bosna i			
Farmavita d.o.o. Vogošća*	Hercegovina	65%	65%	Proizvodnja i distribucija lijekova
Danica d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100%	100%	Proizvodnja i prerada mesa
Lero d.o.o., Rijeka	Hrvatska	100%	100%	Proizvodnja pića
Ital-Ice d.o.o., Poreč	Hrvatska	100%	100%	Proizvodnja sladoleda
KOTI Nekretnine d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100%	100%	Usluge
Podravsko ugostiteljstvo d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	0%	100%	Kupnja i prodaja robe, usluge prehrane
Podravka Inženjering d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100%	100%	Usluge
Poni trgovina d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100%	100%	Prodaja trgovačke robe
Lagris a.s., Lhota u Luhačovic	Češka	100%	100%	Proizvodnja i prodaja riže
Podravka-Polska Sp.z o.o., Kostrzyn	Poljska	100%	100%	Proizv. i prodaja dodataka jelima
Podravka-International Kft, Budapest	Mađarska	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka d.o.o., Ljubljana	Slovenija	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka d.o.o., Beograd	Srbija	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka-Int. Deutschland –“Konar” GmbH	Njemačka	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka-International s.r.o., Zvolen **	Slovačka	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka d.o.o., Podgorica	Crna Gora	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka International, Turska ***	Turska	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka-International Pty Ltd, Sydney	Australija	99%	99%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Sana d.o.o., Hoče	Slovenija	100%	100%	Proizvodnja vafli
Podravka-International s.r.l., Bucharest	Rumunjska	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka d.o.o., Skopje	Makedonija	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
	Bosna i			
Podravka d.o.o., Sarajevo	Hercegovina	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka-International e.o.o.d., Sofia	Bugarska	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića
Podravka-International Inc. Wilmington	SAD	100%	100%	Prodaja i distribucija hrane i pića

* Grupa drži navedene udjele posredno preko ovisnog društva Belupo d.d.

**25% udjela Grupa drži posredno preko ovisnog društva Lagris a.s., Lhota u Luhačovic

***25% udjela Grupa drži posredno preko ovisnog društva Danica d.o.o., Koprivnica

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 21 – DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	4.729	3.674
Ispravak vrijednosti danih kredita	(2.500)	(2.500)
Ostala potraživanja i depoziti	3.114	3.149
	5.343	4.323

Fer vrijednost dugoročnih potraživanja je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti budući da su ugovorene kamatne stope približne tržišnim stopama.

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

	2012.	2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	225.187	213.147
Proizvodnja u toku	40.021	50.870
Gotovi proizvodi	213.453	255.608
Trgovačka roba	152.456	161.149
	631.117	680.774

U toku 2012. godine priznato je 3.292 tisuća kuna troška od umanjenja vrijednosti pojedinih zaliha za (2011.: 198 tisuća kuna smanjenje umanjenja vrijednosti). Ovaj ispravak vrijednosti iskazan je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „Troškova sadržanih u prodanim proizvodima“.

U 2012., ‘Troškovi sadržani u proizvodima’ uključuju sirovine i materijal utrošen u proizvodnji te nabavnu vrijednost trgovačke robe u iznosu od 1.662.504 tisuća kuna (2011: 1.627.003 tisuće kuna).

Tijekom 2012., Grupa je izvršila prepravljanja početnih stanja zaliha kao što je objašnjeno u bilješci 7(iii).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca	1.148.794	1.097.799
Manje: rezerviranja za ispravak vrijednosti	(137.692)	(124.798)
Neto potraživanja od kupaca	1.011.102	973.001
Primljene mjenice	3.402	12.162
Predujmovi dobavljačima	1.358	1.697
Neto potraživanja za PDV	36.044	34.940
Unaprijed plaćeni troškovi	14.950	23.528
Potraživanja od radnika	2.569	2.706
Ostala potraživanja	5.223	7.190
	1.074.648	1.055.224

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	124.798	125.924
Povećanje	25.916	13.230
Naplaćeno	(3.720)	(7.710)
Isknjiženje za nenaplativo	(9.302)	(6.646)
Stanje 31. prosinca	137.692	124.798

Trošak usklađenja potraživanja od kupaca odnosno prihod od naplate ranije ispravljenih potraživanja od kupaca uključen je unutar 'Troškova prodaje i distribucije'.

Starosna analiza dospjelih potraživanja od kupaca kod kojih nije obavljen ispravak vrijednosti:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
0-90 dana	242.701	235.665
91-180 dana	69.674	52.416
181-360 dana	21.767	28.891
	334.142	316.972

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 24– FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u:		
Investicijske fondove	600	559
	<u>600</u>	<u>559</u>

Promjene u toku godine su kako slijede :

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	559	14.796
Povećanja	100	-
Prodaja	(61)	(13.260)
Učinak usklađenja fer vrijednosti	2	(977)
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	<u>600</u>	<u>559</u>

BILJEŠKA 25 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac na računima u bankama	104.890	120.339
Depozit – kratkoročni do 3 mjeseca	6.989	17.045
Novac u blagajnama	539	625
Čekovi, depoziti i vrijednosni papiri	111	132
Novac s ograničenim raspolaganjem	5.679	7.819
	<u>118.208</u>	<u>145.960</u>

Novac s ograničenim raspolaganjem u iznosu od 5.679 tisuće kuna (2011.: 7.819 tisuće kuna), odnosi se na uplatu novca Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje (HZZO) na ime osiguranja etičnosti u oglašavanju. Sukladno Ugovoru o etičkom oglašavanju o lijekovima, HZZO se obvezuje izvršiti povrat uplaćenog novca nakon prijave svih nastalih troškova vezanih uz promociju i oglašavanje lijekova od strane Belupa d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 26 – DUGOTRAJNA IMOVINA KOJA SE DRŽI RADI PRODAJE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zemljišta	17.826	17.571
Ostale nekretnine	46.592	40.086
	64.418	57.657

U 2012. godini imovina društva Lero d.o.o. reklasificirana je u iznosu 12.921 tisuća kuna a nakon čega je izvršeno vrijednosno umanjenje u iznosu 6.385 tisuća kuna.

Tijekom 2012. godine u ovisnom društvu Podravka d.o.o. Podgorica izvršeno je umanjenje vrijednosti nekretnine u iznosu od 64 tisuće kuna.

Tijekom 2012. godine u podružnici Podravka Kft.,Budapest izvršeno je umanjenje vrijednosti nekretnine u iznosu od 30 tisuća kuna.

U tijeku 2012. godine društvo je na ime nenaplaćenih potraživanja po osnovi prodane robe i kamate od kupca Erman Komerc Žminj, preuzelo građevinsko zemljište na lokaciji gospodarska zona Žminj i reklasificiralo ga u imovinu koja se drži radi prodaje u iznosu 319 tisuća kuna.

Gubici povezani s umanjem vrijednosti nekretnina iskazani su unutar ostalih troškova unutar dobiti ili gubitka (bilješka 10).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 27– DIONIČKI KAPITAL**

	2012.	2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obične dionice	1.626.001	1.626.001
Kapitalna dobit	26.465	24.569
Vlastite dionice	(67.604)	(67.604)
	1.584.862	1.582.966

	Broj dionica	Redovne dionice	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>				
1. siječnja 2011.	5.242.492	1.626.001	22.337	(67.604)	1.580.734
Fer vrijednosti isplata s temelja dionica	-	-	2.232	-	2.232
31. prosinca 2011.	5.242.492	1.626.001	24.569	(67.604)	1.582.966
1. siječnja 2012.	5.242.492	1.626.001	24.569	(67.604)	1.582.966
Fer vrijednosti isplata s temelja dionica	-	-	1.896	-	1.896
31. prosinca 2012.	5.242.492	1.626.001	26.465	(67.604)	1.584.862

Temeljni kapital Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 1.626.001 tisuća kuna, a podijeljen je u 5.420.003 dionica (2011.: 1.626.001 tisuća kuna i 5.420.003 dionica od čega su 177.511 dionica vlastite dionice). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 300 kuna. Sve izdane dionice u potpunosti su plaćene.

Plan dioničkih opcija za zaposlene detaljnije je opisan u bilješci 36 uz konsolidirane financijske izvještaje.

Struktura dioničara na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

Vlasnička struktura	2012.		2011.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
AUDIO - Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	575.598	10,62%	575.598	10,62%
AUDIO - Republika Hrvatska	535.629	9,88%	535.170	9,87%
Erste Plavi OMF	514.863	9,50%	514.863	9,50%
AZ OMF	488.106	9,01%	479.532	8,85%
PBZ Croatia osiguranje d.d. OMF	477.957	8,82%	474.607	8,76%
Unicredit Bank Austria AG - skrbnički račun	407.744	7,52%	434.035	8,01%
Kapitalni fond d.d.	321.804	5,94%	321.804	5,94%
Raiffeisen OMF	201.369	3,72%	185.531	3,42%
PBZ d.d. - skrbnički račun	96.492	1,78%	100.771	1,86%
PBZ d.d. / State street client account	73.241	1,35%	50.335	0,93%
Trezorski račun	177.511	3,28%	177.511	3,28%
Ostali dioničari	1.549.689	28,58%	1.570.246	28,96%
Ukupno	5.420.003	100,00%	5.420.003	100,00%

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 28 – PRIČUVE

	2012.	2011. Prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Pričuve za vlastite dionice	21.762	21.762
Zakonske pričuve	18.325	18.325
Statutarne pričuve	35.244	30.707
Pričuve za reinvestiranu dobit	50.000	-
Ostale pričuve	48.172	34.561
	173.503	105.355

<i>(u tisućama kuna)</i>	Pričuve za vlastite dionice	Zakonske pričuve	Rezerva za reinvestiranu dobit	Statutarne rezerve	Ostale pričuve	Ukupno
1. siječnja 2011. (prethodno objavljeno)	35.345	17.302	-	28.037	46.253	126.937
Prepravljanja (bilješka 7(iv,v))	(13.583)	-	-	-	(707)	(14.290)
1. siječnja 2011. (prepravljeno)	21.762	17.302	-	28.037	45.546	112.647
Prijenos iz zadržane dobiti	-	1.023	-	2.670	-	3.693
Tečajne razlike	-	-	-	-	(10.985)	(10.985)
31. prosinca 2011.	21.762	18.325	-	30.707	34.561	105.355
1. siječnja 2011.	21.762	18.325	-	30.707	34.561	105.355
Prijenos iz zadržane dobiti	-	-	50.000	4.537	-	54.537
Tečajne razlike	-	-	-	-	13.611	13.611
31. prosinca 2012.	21.762	18.325	50.000	35.244	48.172	173.503

Zakonska pričuva formira se sukladno hrvatskim propisima prema kojima je Društvo dužno u zakonske pričuve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine, sve dok te pričuve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala. Ova pričuva, kao ni pričuva za vlastite dionice, nije raspodjeljiva. Ostale pričuve uglavnom se sastoje od pričuva nastalih u skladu s odredbama Statuta Društva te pričuva od preračuna tečaja vezanih uz ovisna društva u inozemstvu.

Belupo d.d. je 2012.godine prema odluci skupštine rasporedio 4.537 tisuća kuna iz zadržane dobiti u statutarne pričuve. Društva Grupe u 2011. godini su prema odlukama skupština rasporedile 1.023 tisuće kuna u zakonske pričuve. U ostale pričuve 2011. godine raspoređeno je 2.670 tisuća kuna.

Pregledom povijesnih kretanja u kapitalu i rezervama

Pregledom povijesnih kretanja u kapitalu i rezervama Društva obavljenim tijekom 2012. godine, utvrđeno je da stanje pričuva raspoloživih za isplatu dioničarima u 2006. i 2007. godini nije bilo dostatno za pokriće dividendi koje su tada isplaćene sukladno odlukama Glavne skupštine Društva u ukupnim iznosima od 27.042 tisuća kuna kao dividenda za 2005. godinu te u ukupnom iznosu 27.009 tisuća kuna kao dividenda za 2006. godinu.

Od ukupno isplaćenih navedenih dividendi iznos od 25.704 tisuća kuna isplaćen je na teret ostalih rezervi formiranih iz revalorizacijskih rezervi koje su bile neraspodjeljive i nisu bile raspoložive za isplatu dioničarima. Iznos od 19.921 tisuća kuna isplaćen na teret rezervi za vlastite dionice koje sukladno tada važećem Zakonu o trgovačkim društvima također nisu mogle biti korištene za isplatu dioničarima. Sukladno provedenim prepravljanjima kako je navedeno u bilješki 7, navedene isplate dividendi isplaćene su u suštini na teret akumuliranih gubitaka.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 28 – PRIČUVE (NASTAVAK)

Rezerva za reinvestiranu dobit

Ovisno društvo Belupo d.d. tijekom 2012. godine ostvarilo je dobit prije oporezivanja u iznosu 93.413 tisuće kuna. Uprava ovisnog društva donijela je dana 12. veljače 2013. godine odluku o reinvestiranju dijela dobiti u svrhu kapitalnih ulaganja u proizvodne kapacitete u iznosu od 50.000 tisuća kuna za koji će iznos tijekom 2013. godine biti registrirano povećanje temeljnog kapitala ovisnog društva. Sukladno važećoj poreznoj regulativi, ovisno društvo priznalo je navedeni iznos reinvestirane dobiti kao poreznu olakšicu poreza na dobit što je rezultiralo umanjnjem tekućeg poreza na dobit u iznosu od 10.000 tisuća kuna. Ukoliko povećanje temeljnog kapitala ne bude registrirano do 31. listopada 2013. godine, porezna olakšica će, sukladno odredbama važeće porezne regulative, biti stornirana što bi rezultiralo poreznim troškom od 10.000 tisuća kuna sa pripadajućim kamatama.

Odluka o reinvestiranju dijela dobiti i posljedičnom povećanju temeljnog kapitala u ovisnom društvu podložna je konačnom odobrenju Glavne skupštine ovisnog društva. Uprava Grupe, kao 100%-tnog vlasnika ovisnog društva, smatra kako je izvjesno da će se odluka Uprave ovisnog društva odobriti na Glavnoj skupštini ovisnog društva. Sukladno navedenom, iznos reinvestirane dobiti iskazan je do donošenja odluke Skupštine zasebno, a kreiran je temeljem dijela dobiti za 2012. godinu koja će biti reinvestirana i registrirana kao povećanje temeljnog kapitala ovisnog društva te se kao takva ne smatra raspoloživom za isplatu dioničarima. Po provedbi navedene odluke te povećanju temeljnog kapitala ovisnog društva što se očekuje u 2013. godini, navedeni iznos od 50.000 tisuća kuna bit će prenesen iz reinvestirane dobiti Grupe u ostale rezerve.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 29 – PRENESENI GUBICI

	31.12.2012.	31.12.2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Preneseni gubitak	(162.600)	(93.961)

Kretanje prenesenih gubitaka prikazano je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje 1.siječnja (prethodno objavljeno)	(41.611)	(107.200)
Prepravljanja (bilješka 7)	(52.350)	(23.537)
Stanje 1.siječnja (prepravljeno)	(93.961)	(130.737)
- prijenos u zakonske i ostale rezerve	(54.537)	(3.693)
- dobit/(gubitak) razdoblja	(14.102)	40.469
Stanje 31. prosinca	(162.600)	(93.961)

BILJEŠKA 30– NEVLADAJUĆI UDJELI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	34.787	34.347
Tečajna razlika	29	292
Udjel u dobiti / (gubitku) tekuće godine	(1.354)	148
Isplata dividende manjinskom vlasniku	(1.435)	-
Stanje na dan 31. prosinca	32.027	34.787

BILJEŠKA 31 – FINANCIJSKE OBEVEZE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kamatni swap	6.775	3.307

Kredit	Nominalni iznos kredita '000 EUR	Obveza po kreditu na 31.12.2012. '000 EUR	Fer vrijednost swapa na		Datum ugovaranja kamatnog swapa	Period važenja kamatnog swapa	Varijabilni dio kamata prije kamatnog swapa	Fiksni dio kamata po kamatnom swapu
			31.12.2012. '000 HRK	31.12.2012. '000 HRK				
Tranša A	42.500	29.079	858	16.11.2012.	16.12.2015.	3M EURIBOR	0,50%	
Tranša B	42.500	42.500	2.888	16.11.2012.	16.12.2015.	3M EURIBOR	0,63%	
Erste Group	40.000	16.842	3.029	09.07.2009.	09.10.2014.	3M EURIBOR	2,46%	
	125.000	88.421	6.775					

Grupa u sklopu ugovora o sindiciranom kreditu za koji je sklopljen ugovor o kamatnom swap-u ima obvezu pridržavanja definiranog omjera operativne dobiti prije amortizacije (EBITDA) i duga. Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa je bila unutar definiranog omjera.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 32 – KREDITI I ZAJMOVI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni krediti		
Banke u Hrvatskoj	599.014	662.817
Banke u inozemstvu	101.235	202.938
Financijski najam	27.006	28.554
	727.255	894.309
Kratkoročni krediti		
Banke u Hrvatskoj	283.863	309.083
Banke u inozemstvu	174.810	172.347
Financijski najam	5.178	4.303
	463.851	485.733
Ukupno krediti	1.191.106	1.380.042

Primljeni krediti od banaka u iznosu od 1.089.869 tisuća kuna (2011.: 1.226.893 tisuća kuna) osigurani su založenim zemljištem i građevinskim objektima Grupe (bilješka 19).

Obveza po financijskom najmu Grupe je kako slijedi:

	Minimalna plaćanja najma		Trošak financiranja		Sadašnja vrijednost min. plaćanja najma	
	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>					
Do jedne godine	7.388	6.830	(2.210)	(2.527)	5.178	4.303
Od jedne do pet godina	21.353	19.094	(6.070)	(6.660)	15.283	12.434
Nakon pet godina	14.703	19.345	(2.980)	(3.225)	11.723	16.120
Ukupno	43.444	45.269	(11.260)	(12.412)	32.184	32.857
<i>U konsolidiranim financijskim izvještajima uključeno u:</i>						
Obveze po primljenim kreditima - kratkoročni krediti					5.178	4.303
Obveze po primljenim kreditima - dugoročni krediti					27.006	28.554
					32.184	32.857

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 32 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)**

Izloženost promjeni kamatne stope na primljene kredite i zajmove (uključujući kamatni swap) sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na izvještajni dan je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 6 mjeseci	231.206	851.743
6 – 12 mjeseci	52.502	64.149
1 – 5 godina	147.000	147.000
	430.708	1.062.892

Ukoliko se kamatna stopa na kredite s promjenjivom kamatnom stopom poveća u prosjeku na 8,03 % (za 50 baznih poena), obveza za kamatu bi se povećala za 5.018 tisuća kuna (2011. povećanje stope na 6,09%, obveza za kamatu povećala bi se za 5.255 tisuća kuna).

Dinamika otplate dugoročnih kredita (uključujući i kamatni swap) je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	189.342	216.910
Od 2 – 5 godina	528.745	658.296
Preko 5 godina	15.943	22.410
	734.030	897.616

Efektivne kamatne stope na izvještajni dan su kako slijedi:

	2012.			2011.		
	Kune	EUR	Ostalo	Kune	EUR	Ostalo
<i>Dugoročni krediti</i>						
Banke u Hrvatskoj	6,02%	4,83%	-	8,80%	6,19%	-
Banke u inozemstvu	-	3,88%	4,91%	-	4,35%	9,00%
Financijski najam	-	6,53%	8,46%	-	7,32%	4,39%
<i>Kratkoročni krediti</i>						
Banke	4,75%	-	3,60%	5,79%	-	4,33%

Tijekom 2012.godine Podravka d.d. je koristila dugoročni klupski kredit u iznosu od 38.000 tisuća kuna. Kredit je odobren na temelju Programa razvoja gospodarstva za financiranje obrtnih sredstava, što uključuje podmirenje obveza prema dobavljačima, financijskim institucijama, državi te drugim vjerovnicima. Kredit je odobren na rok otplate od 36 mjeseci, a otplaćuje se u 12 jednakih uzastopnih tromjesečnih rata, od kojih prva dospijeva na naplatu 30.06.2013.godine. Kreditodavatelji u kreditu sudjeluju proporcionalno 50%:50%. Redovna kamatna stopa na HBOR-ov udio u kreditu iznosi 1,8% godišnje fiksno, a kamatna stopa za udio Zagrebačke banke d.d. obračunava se temeljem 12M trezorskih zapisa Ministarstva financija Republike Hrvatske uvećano za maržu u visini 2,6 p.p. godišnje.

U veljači 2012.godine Belupo d.d. je koristio 2. tranšu dugoročnog kredita za obrtna sredstva u iznosu od 20.000 tisuća kuna. Kredit se vraća u 4 jednake šestomjesečne rate, prva rata je dospjela 30.06.2012., a posljednja dospijeva 31.12.2013.godine. U prosincu 2012. godine, Danica d.o.o. je koristila novi dugoročni kredit u iznosu 2.700 tisuća eura, čija je namjena bila isključivo zatvaranje dospjelih kreditnih linija te plaćanje obveza prema dobavljačima. Kredit se vraća u 20 tromjesečnih rata i dospijeva 11.12.2017.godine.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 32 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)**

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih kredita (uključujući kamatni swap) su kako slijedi:

	Knjigovodstveni iznosi		Fer vrijednost	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Dugoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	605.789	666.124	604.408	666.041
Banke u inozemstvu	101.235	202.938	101.235	202.938
Financijski najam	27.006	28.554	27.006	28.554
	734.030	897.616	732.649	897.533

Fer vrijednost je izračunata na temelju diskontiranog novčanog tijeka primjenom kamatne stope od 5,16% (2011.: 6,08%).

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti te utjecaj diskontiranja nije značajan, zbog kratkoročne prirode tih kredita.

Knjigovodstveni iznos kredita i zajmova Grupe (uključujući kamatni swap) preračunat je iz slijedećih valuta:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	317.597	346.345
EUR	777.405	929.697
Ostalo	102.879	107.307
	1.197.881	1.383.349

Veći dio kredita koristi se u EUR-ima, pa je utjecaj promjene tečaja EUR-a značajan na visinu obveze po kreditima.

Društvo ima slijedeće nepovučene kreditne linije:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Promjenjiva kamatna stopa: - unutar jedne godine	112.475	110.801
	112.475	110.801

Radi se o neiskorištenom kratkoročnom revolving kreditu u iznosu od 20.000 tisuća kuna i deviznom okviru u iznosu 3.000 tisuće eura kod Podravske banke d.d. Koprivnica, neiskorištenom minusu po transakcijskom računu u iznosu od 20.000 tisuća kuna te o neiskorištenim okvirima za otvaranje akreditiva za uvoz robe s odgođenim plaćanjem.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 33 – REZERVIRANJA**

(u tisućama kuna)

	Jubilarnе nagrade	Neiskorišteni dani godišnjeg odmora	Otpremnine	Poticajne otpremnine i bonusi	Sudski sporovi	Ukupno
Analiza ukupnih rezerviranja na dan 31. prosinca 2011.:						
Dugoročni dio	9.814	-	13.521	-	10.991	34.326
Kratkoročni dio	2.190	16.966	168	1.538	2.610	23.472
Stanje 1. siječnja 2012.	12.004	16.966	13.689	1.538	13.601	57.798
Priznato kroz dobit ili gubitak:						
Povećanje rezerviranja	3.293	7.885	1.010	43.693	15.048	70.929
Iskorišteno u toku godine	(2.144)	(14.468)	214	(41.558)	(5.540)	(63.496)
Stanje 31. prosinca 2012.	13.153	10.383	14.913	3.673	23.109	65.231
Analiza ukupnih rezerviranja na dan 31. prosinca 2012.:						
Dugoročni dio	11.131	-	14.707	-	20.940	46.778
Kratkoročni dio	2.022	10.383	206	3.673	2.169	18.453
	13.153	10.383	14.913	3.673	23.109	65.231

(i) Sudski sporovi

Navedeni iznosi obavljenih rezerviranja odnose se na sudske sporove podignute protiv Grupe koji proizlaze i redovnog komercijalnog poslovanja te sporove s bivšim radnicima. Trošak rezerviranja iskazan je u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru administrativnih troškova.

Na temelju stručnog mišljenja odvjetnika Uprava Grupe predviđa da neće imati materijalnih gubitaka po ovim sporovima iznad iznosa za koje su izvršena rezerviranja na dan 31. prosinca 2012. godine.

(ii) Poticajne otpremnine i bonusi

Grupa je na dan 31. prosinca 2012. godine priznala 3.673 tisuće kuna rezerviranja za bonuse ključnom menadžmentu. Nadalje, tijekom 2012. godine, Grupa je priznala troškove temeljem plana zbrinjavanja viška zaposlenih u iznosu od 41.284 tisuća kuna, a koji se odnose na trošak poticajnih otpremnina isplaćenih za 328 zaposlenih.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 33 – REZERVIRANJA (NASTAVAK)

(ii) *Jubilarne nagrade i otpremnine*

Sukladno kolektivnom ugovoru koji su potpisala društva u Hrvatskoj Grupa ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru, ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im se 10 tisuća kuna neto od čega je 2 tisuće kuna oporezivo. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema. Jubilarne nagrade isplaćuju se prema kolektivnom ugovoru u sljedećim neto iznosima i prema sljedećim godinama radnog staža u Grupi:

- 1.200 kuna za 10 godina neprekinutog radnog staža
- 1.600 kuna za 15 godina neprekinutog radnog staža
- 2.000 kuna za 20 godina neprekinutog radnog staža
- 2.500 kuna za 25 godina neprekinutog radnog staža
- 3.000 kuna za 30 godina neprekinutog radnog staža
- 3.500 kuna za 35 godina neprekinutog radnog staža
- 4.000 kuna za 40 godina neprekinutog radnog staža

Za zaposlenike Grupe u Republici Hrvatskoj, plaćaju se zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje u dotičnim društvima Grupe. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim zaposlenicima nakon njihova odlaska u mirovinu.

Sadašnja vrijednost navedenih obveza, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Diskontna stopa	4,4%	7,2%
Stopa fluktuacije	4,25 - 11,90%	1,56 - 12,98%
Prosječan očekivan preostali radni staž (u godinama)	21	21

Promjene sadašnje vrijednosti obveza s naslova definiranih primanja tijekom razdoblja:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na dan 01. siječnja	25.693	24.764
Trošak tekućeg rada	1.112	1.003
Troškovi kamata	1.027	1.508
Aktuarski gubici	2.371	557
Isplaćena primanja	(2.135)	(2.139)
Na dan 31. prosinca	28.068	25.693

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 34 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	546.407	535.729
Ostale obveze	173.704	163.996
	720.111	699.725

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine knjigovodstveni iznos obveze približno odgovara fer vrijednosti, zbog kratkoročne prirode navedenih obveza.

Ostale obveze su kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za plaće i ostale naknade radnicima	55.816	59.019
Obračunani troškovi	56.236	39.700
Odgođeni prihodi (financijski najam)	28.588	31.456
Obveze za ostale poreze, doprinose i druge pristojbe	4.051	4.919
Obveze za naknadu za zbrinjavanje ambalaže	12.036	11.160
Obveze za kamate	7.237	10.519
Primljeni predujmovi	3.158	2.509
Obveza za dividendu	681	685
Ostale obveze	5.901	4.029
	173.704	163.996

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 35 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)

Riznica Podravke d.d. i Podravka Grupe analizira strukturu kapitala na polugodišnjoj razini. Kao dio navedene analize Riznica analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala. Gearing ratio na izvještajni dan bio je kako slijedi:

	2012.	2011. Prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi)	1.197.881	1.383.349
Novac i novčani ekvivalenti	(118.208)	(145.960)
Neto dug	<u>1.079.673</u>	<u>1.237.389</u>
Glavnica	1.627.792	1.629.147
Omjer neto duga i glavnice	66%	76%

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne kredite te obveznice. Glavnica uključuje sav kapital i sve pričuve. Osim praćenja omjera duga i kapitala, Grupa također prati i omjer operativne dobiti prije amortizacije (EBITDA) i duga u sklopu pridržavanja uvjeta iz sindiciranog kredita (vidi bilješku 31). Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa je bila unutar definiranog omjera.

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 35 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)****Upravljanja financijskim rizicima**

Kategorije financijskih instrumenta su kako je prikazano:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	1.143.803	1.134.877
Ulaganja koja se drže do dospjeća (mjenice)	3.402	12.162
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	600	559
	1.147.805	1.147.598
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze po financijskom najmu	32.184	32.857
Kredit i zajmovi	1.158.922	1.347.185
Obveze dobavljačima i ostale obveze	659.824	655.106
	1.850.930	2.035.148
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		
Financijske obveze po kamatnom swap-u	6.775	3.307

Upravljanje rizikom kamatnih stopa

Zbog činjenice da Grupa koristi kredite s fiksnim, ali i promjenjivim kamatnim stopama, Grupa je izložena riziku promjene kamatnih stopa. Grupa koristi kamatni swap za upravljanje kamatnim rizikom (bilješka 31).

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na izvještajni datum. Za obveze vezane za promjenjivu kamatnu stopu analiza je izrađena uz pretpostavku da je iznos obveza iskazanih na izvještajni datum vrijedio tijekom cijele godine. Povećanje ili smanjenje kamatnih stopa za 50 baznih poena koristi se u internom izvještavanju o riziku kamatne stope i predstavlja procjenu menadžmenta o razumnoj mogućoj promjeni kamatnih stopa.

Na dan 31. prosinca 2012. Grupa nije značajnije izložena riziku promjene kamatnih stopa budući da je za većinu kredita sa varijabilnom kamatnom stopom sklopljen kamatni swap na fiksnu kamatnu stopu.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 35 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)****Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)***Upravljanje rizikom likvidnosti*

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Grupa upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijekom novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

Analiza rizika likvidnosti i kamatnih stopa

Beskamatne obveze Grupe do jednog mjeseca najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 416.532 tisuće kuna (2011: 378.443 tisuća kuna) i obveza prema zaposlenicima u iznosu od 55.703 tisuće kuna (2011: 59.000 tisuća kuna).

Beskamatne obveze Grupe s rokom dospjeća dužim od pet godina objedinjuju uz ostalo i ostale dugoročne obveze u iznosu od 14.252 tisuća kuna (2011: 17.120 tisuća kuna).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnove kratkoročnih i dugoročnih kredita, obveznica i financijskog najma. Tablice u nastavku prikazuju dospjeća ugovornih obveza Grupe iskazanih u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Od 1					Ukupno
		Do 1 mj.	do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 g.	
		<i>(u tisućama kuna)</i>					
2012. godina							
Beskamatne	-	544.522	121.129	18.996	11.416	14.252	710.315
Kamatne	4,84	22.757	101.617	388.285	808.995	18.832	1.340.486
		567.279	222.746	407.281	820.411	33.084	2.050.801
2011. godina							
Beskamatne	-	491.742	152.939	15.261	12.247	17.120	689.309
Kamatne	5,95	20.642	124.790	404.014	1.077.710	82.206	1.709.362
		512.384	277.729	419.275	1.089.957	99.326	2.398.671

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 35 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Analiza rizika likvidnosti i kamatnih stopa (nastavak)

Tablice u nastavku prikazuju dospijea ugovorne imovine Grupe iskazane u izvještaju o financijskom položaju na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospijea. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 g.	Ukupno
		<i>(u tisućama kuna)</i>					
2012. godina							
Beskamatne		610.214	262.887	162.926	2.576	-	1.038.603
Kamatne	0,25	115.220	3.033	1.090	3.634	1.175	124.152
		725.434	265.920	164.016	6.210	1.175	1.162.755
2011. godina							
Beskamatne	-	744.292	135.536	105.592	34.820	-	1.020.240
Kamatne	0,77	147.181	15	455	3.236	-	150.887
		891.473	135.551	106.047	38.056	-	1.171.127

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, pod standardnim uvjetima, određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente

Financijski instrumenti koji se drže do dospijea u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio.

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije.

Na dan 31. prosinca 2012. iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ove imovine i obveza.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 35 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje operativnim rizicima

Tržišni rizici

(i) Cjenovni rizik

Grupa je izložena međunarodnom tržištu i u značajnom dijelu se financira putem kredita denominiranih u stranim valutama. Kao rezultat, Grupa je podložna utjecaju promjene cijena na tržištu prehrambenih sirovina te utjecaju tečajnih razlika i promjene kamatnih stopa. Grupa je, zbog prodaje robe s odgodom plaćanja, izložena i riziku nenaplativosti potraživanja.

Riznica u Podravki obavlja financijske usluge za Podravku i koordinira financijsko poslovanje Grupe na domaćem i međunarodnim financijskim tržištima, te prati i upravlja financijskim rizicima vezanim uz poslovne aktivnosti Podravke. Najvažniji rizici uključuju tržišne rizike (rizik promjene valutnog tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cijena), kreditni rizik i rizik od moguće nelikvidnosti.

Najvažniji rizici, zajedno s metodama korištenim za upravljanje tim rizicima opisani su u nastavku. Grupa nije koristila derivativne (izvedene) instrumente za upravljanje rizicima. Grupa ne koristi derivativne instrumente u špekulativne svrhe. Društvo je u cilju zaštite od promjene varijabilne kamatne stope sklopilo ugovor o kamatnom swap-u.

Promjenjivost cijena prehrambenih sirovina je značajan element u poslovnom okruženju Grupe.

Funkcija nabave je centralizirana unutar Grupe. Sklapaju se ugovori s fiksnim cijenama s dugogodišnjim dobavljačima, načelni ugovori u kojima se definiraju uvjeti sukladno s kretanjima na tržištu. Tako se u nabavi redovito prate svjetski trendovi na robnim burzama i koriste redoviti "market reporti" od strateških dobavljača i temeljem toga se reagira na "spot" tržištu u trenutku kada određena sirovina postiže dobru odnosno povoljnu cijenu za Grupu.

Grupa ne koristi forward ugovore u svrhu upravljanja rizicima promjene cijena prehrambenih sirovina.

(ii) Valutni rizik

Grupa određene transakcije obavlja u stranoj valuti, te je po tom pitanju izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska Unija (EUR)	911.671	1.122.180	151.238	158.898
Bosna i Hercegovina (BAM)	91.477	97.804	142.569	141.477
Poljska (PLN)	31.066	20.734	60.203	59.009
SAD (USD)	15.963	14.787	9.651	7.063
Ostale valute	80.831	81.164	201.377	171.833

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 35 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**Upravljanje operativnim rizicima (nastavak)***Tržišni rizici (nastavak)**(ii) Valutni rizik (nastavak)**Analiza osjetljivosti na valutni rizik*

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD, zbog činjenice da se trgovina prehrambenim sirovinama na međunarodnom tržištu velikim dijelom obavlja u valutama EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na strane valute prema kojima je Grupa značajnije izložena (EUR, PLN, USD i BAM). Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Utjecaj valute EUR		Utjecaj valute USD	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(7.604)	(9.633)	(63)	(77)

	Utjecaj valute BAM		Utjecaj valute PLN	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	511	437	291	383

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta najvećim dijelom povezano je sa stanjem primljenih kredita, stanjem dobavljača i potraživanjima iskazanim u eurima (EUR), poljskim zlotima (PLN), konvertibilnim markama (BAM) i američkim dolarima (USD).

BILJEŠKA 35 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje operativnim rizicima (nastavak)

Tržišni rizici (nastavak)

Rizici s osnova prodajne funkcije

Grupa ostvaruje 47,0% (2011.: 48%) prihoda od prodaje na domaćem tržištu dok 53,0% (2011.: 52%) prihoda od prodaje Grupa ostvaruje na inozemnim tržištima i to uglavnom preko povezanih poduzeća. Grupa se kroz prodajne cijene te rabatnu politiku prilagođava makroekonomskim uvjetima svakog pojedinog tržišta što je i ujedno najveći rizik s naslova prodajne funkcije.

Očekivanim ulaskom Hrvatske u EU 1. srpnja 2013. godine te izlaskom iz CEFTA-e, Grupu očekuju izazovi koji će se odraziti na poslovanje ne samo u Hrvatskoj nego i u regiji. Od najvećeg značaja za poslovanje Grupe biti će povećanje carina u segmentu mesnih prerađevina. U cilju smanjenja negativnih utjecaja, Grupa je u postupku razmatranja opcija premještanja ili outsourcing-a proizvodnje odnosno dijela asortimana na neko od tržišta CEFTA-e.

Što se tiče poslovanja na domaćem tržištu, Grupa očekuje povećane rizike vezane uz održavanje tržišne pozicije uslijed očekivano jačeg ulaska strane konkurencije. Kako bi se umanjio ovaj utjecaj, Grupa nastoji dodatno jačati vlastitu konkurentnost povećanjem proizvodnosti, modernizacijom tehnologije te jačanjem proizvodnih marki.

Grupa također uslijed ulaska Hrvatske u EU očekuje koristi u vidu lakšeg pristupa tržištima članica EU, tržištima koja imaju potpisan ugovor o preferencijalnoj trgovini sa EU, ali i od povoljnijeg uvoza sirovina iz EU i zemalja članica WTO-a. Za nastup na tržištu EU Grupa je velikim dijelom pripremljena budući da već dugi niz godina posluje na istima sa proizvodima koji zadovoljavaju visoke kriterije i propisane standarde kvalitete.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni financijski gubitak Grupe. Grupa je usvojila „Postupak upravljanja kreditnim rizicima“ koji primjenjuje u poslovanju s kupcima, te prikuplja instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Kupci se svrstavaju u skupine rizičnosti prema financijskim pokazateljima poslovanja i dosadašnjem poslovanju s Grupom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika.

Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih financijskih izvještaja kupaca, pribavljaju se ocjene neovisnih bonitetnih kuća te se koriste podaci Grupe o dosadašnjem poslovanju s kupcem.

Analiza izloženosti Podravke i kreditno ocjenjivanje kupaca izrađuje se kontinuirano, te se kreditna izloženost prati i kontrolira kroz kreditne limite koji se mijenjaju i provjeravaju najmanje jednom godišnje.

Grupa posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine. Najveća koncentracija kreditnog rizika se odnosi na trgovačke lance. Grupa nema značajnu kreditnu izloženost koja nije pokrivena instrumentima osiguranja, a koja nije reflektirana procjenom indikacija za umanjene vrijednosti na 31. prosinca 2012. godine.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 36 – ISPLATE S TEMELJA DIONICA****Opcije za radnike**

Opcije na kupnju dionica Podravke d.d. odobrene su ključnom rukovodstvu Grupe. Cijena iskorištenja odobrene opcije jednaka je prosječnoj ponderiranoj cijeni dionice Podravke d.d. ostvarenoj na Zagrebačkoj burzi u godini u kojoj je opcija dodijeljena. Razdoblje stjecanja obično teče od datuma sklapanja ugovora za opcije. Opcije se stječu za svaku poslovnu godinu posebno.

Svi navedeni rokovi vrijede ukoliko nije nastupila neka od okolnosti predviđena svakim od ugovora iz navedenog razdoblja, a odnosi se na prijevremeni prekid mandata, kršenje odredbi ugovora, odlazak iz tvrtke, prelazak na novu funkciju unutar tvrtke itd. u kojem slučaju se opcije uglavnom trebaju iskoristiti u roku od 6 mjeseci od nastupa neke od navedenih okolnosti.

U tekućem i usporednom izvještajnom razdoblju bile su na snazi sljedeće opcije za isplatu s temelja dionica:

Datum izdanja	Broj instrumenata	Uvjeti ostvarivanja prava	Ugovorno trajanje
<i>Opcije izdane ključnom menadžmentu Grupe</i>			
Na dan 31. prosinca 2010.	8.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2013.
	11.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2015.
	8.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2016.
Na dan 31. prosinca 2011.	8.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2013.
	11.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2015.
	8.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2016.
Na dan 24. veljače 2012.	27.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2017.
Na dan 24. veljače 2012.	1.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2016.
Na dan 24. veljače 2012.	1.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2015.
Na dan 26. lipnja 2012.	1.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2017.
Na dan 31. prosinca 2012.	5.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	30.6.2015.
Na dan 31. prosinca 2012.	2.000	Rad do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2017.
Ukupno opcije na dionice	91.000		-

Ulazne varijable za kalkulaciju fer vrijednosti prema bilješci 6(i):

Program dioničkih opcija za ključni menadžment	2012	2011
Fer vrijednost opcije na datum izdavanja (poderirani prosjek)	80	75
Cijena dionice na datum izdavanja (ponderirani prosjek)	256	301
Izvršna cijena (poderirani prosjek)	285	305
Očekivana volatilitnost (ponderirani prosjek)	29%	30%
Očekivano razdoblje valjanosti (poderirani prosjek)	4,1 godina	3,6 godina
Očekivane dividende	0%	0%
Bezrizična kamatna stopa (temeljena na državnim obveznicama)	5,88%	5,50%

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 36 – ISPLATE S TEMELJA DIONICA (NASTAVAK)**

Priznato unutar dobiti ili gubitka	2012	2011
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Transakcije s temelja isplate u dionicama	1.896	2.232

Promjene u broju danih opcija za dionice i njihovih izvršnih cijenu su kako slijedi:

	Broj opcija	Prosječna ponderirana izvršna cijena	Broj opcija	Prosječna ponderirana izvršna cijena
	2012.	2012.	2011.	2011.
Na dan 1. siječnja	54.000	305	31.000	315
Otpisano	-	-	-	-
Iskorišteno	-	-	-	-
Isteklo	-	-	(4.000)	361
Izdano	37.000	256	27.000	301
Na dan 31. prosinca	91.000	285	54.000	305
Neiskorišteno na 31. prosinca	91.000		54.000	

Na dan 31. prosinca 2012. broj neizvršenih dioničkih opcija je 91.000 (2011.: 54.000 opcija). U 2012. godini nije bilo opcija za koje nije realizirano pravo (2011.: 4.000 opcija). U 2012. i 2011. godini nije bilo iskorištenih opcija (2011.: 0 opcija).

Prosječna ponderirana izvršna cijena neizvršenih dioničkih opcija na kraju 2012. godine je 285 kn (2011.: 305 kn).

Prosječno ponderirano preostalo ugovoreno razdoblje na kraju godine je 4,1 godinu (3,6 godina u 2011. godini).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 37 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Transakcije između Društva i njegovih ovisnih društava, koja su njegove povezane strane, su eliminirane konsolidacijom i nisu objavljene u ovoj bilješci.

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
RASHODI		
Naknade ključnom rukovodstvu		
Plaće i otpremnine	60.102	50.705
Isplate s temelja dionica (bilješka 36)	1.896	2.232
	61.998	52.937

Ključni menadžment Grupe koji se sastoji od Uprave i izvršnih direktora broji 119 ljudi (2011.: 105 ljudi).

Tijekom 2012. godine isplaćeno je ukupno 2.094 tisuće kuna naknada članovima Nadzornog Odbora Društva (2011.: 1.803 tisuće kuna).

BILJEŠKA 38 – POTENCIJALNE OBVEZE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dane garancije i jamstva	17.251	14.559

Potencijalne obveze po danim garancijama i jamstvima nisu priznate u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca, jer prema procjeni Uprave Grupe na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine ne postoji vjerojatnost nastanka navedenih obveza za Grupu.

BILJEŠKA 39 - PREUZETE OBVEZE

U 2012. godini ugovoreni su troškovi nabave dugotrajne materijalne imovine s dobavljačima u iznosu od 20.669 tisuća kuna (2011.: 36.366 tisuća kuna), koji još nisu realizirani, niti su iskazani u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju.

Ugovoreno plaćanje obveza po operativnom leasingu za korištenje prijevoznih sredstava, viličara, rashladnih vitrina i informatičke opreme je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	27.682	22.550
Od 1 do 5 godina	36.699	27.023
	64.381	49.573

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 40- ISTRAŽNE RADNJE

U siječnju 2011. godine, okončane su istražne radnje koje su vođene od strane raznih organa Republike Hrvatske, a koje su se odnosile na razne poslovne i financijske transakcije koje su pojedini članovi prijašnje Uprave Društva, mimo odredaba Statuta Društva i Odluka Uprave, provodili tijekom razdoblja upravljanja. Uprava Društva procijenila je rizike i efekte navedenih rizika koji mogu proizaći kao rezultat provedenih financijskih i poslovnih transakcija koje su bile predmetom ovih istražnih radnji te je efekte navedenih rizika iskazala u konsolidiranim financijskim izvještajima Društva.

Priroda transakcija koje su predmetom istražnih radnji vezana je uz kupoprodajne transakcije i opcijske ugovore čiji su predmet bile dionice društva Podravka d.d. Naime, Podravka d.d. je tijekom 2009. godine sklopila nekoliko ugovora koji se odnose na zajmove, depozite i opcije. Predmet navedenih Ugovora je paket od 576.880 redovnih dionica izdavatelja Podravka d.d. na koje je Podravka d.d. banci dala prodajnu opciju, koja je istekla 30. prosinca 2010. godine, dok je banka dala kupovnu opciju Podravki d.d., koja je istekla 30. rujna 2010. godine. Kao posljedica navedenih transakcija, stvorene su obveze za Grupu, odnosno, društvo Podravka d.d. koje su rezultirale sljedećim učincima prikazanim u financijskim izvještajima za tekuće i prethodna izvještajna razdoblja:

- (i) Uprava je evidentirala u konsolidiranim financijskim izvještajima za 2010. godinu obvezu Društva Podravka d.d. prema banci koja predstavlja razliku između tržišne cijene dionice Društva i izvršne cijene dionice (strike price) na dan 31. prosinca 2010. godine. Ukupna obveza prema banci s tog naslova iznosila je 113.940 tisuća kuna, od čega se 92.932 tisuće kuna odnosilo na 2009. godinu, a 21.008 tisuća kuna na 2010. godinu.
- (ii) Uz suglasnost Nadzornog odbora, Uprava Podravke d.d. se u 2011. godini nagodila sa strankama koje su bile dio poslovnih transakcija koje su predmet istražnih radnji te je, po Ugovoru o nagodbi sklopljenom 23. studenog 2011. godine, isplatila 49.269 tisuća kuna MOL Grupi (grupa zasnovana u Mađarskoj koja djeluje u industriji nafte i plina). Grupa je također tijekom 2011. godine iskoristila depozit u iznosu od 46.446 tisuća kuna (te kamatu na navedeni depozit) za podmirenje obveza prema MOL Grupi u skladu s Ugovorom o nagodbi.
- (iii) Tijekom 2011., Grupa je priznala dobitke po ugovorima za opcije u iznosu od 16.537 tisuća kuna koji su nastali su kao razlika između obveza po navedenim transakcijama priznatim u 2010. godini i obveza koje su naposljetku realizirane sukladno Ugovorom o nagodbi između Podravke d.d., OTP banke i MOL grupe sklopljenim tijekom 2011. godine.

Detalji vezani uz navedene transakcije još su uvijek predmetom pravnih radnji koje su poduzete temeljem provedenih istraga. U ovim financijskim izvještajima prikazani su svi poznati učinci navedenih transakcija.

Uprava Grupe nema saznanja o nikakvim drugim okolnostima koje bi za posljedicu imale učinke na izvještajima financijski položaj i uspješnost budućeg poslovanja Podravka Grupe osim onih koji su prikazani u ovim financijskim izvještajima.

BILJEŠKA 41 – DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG DATUMA

Na dan 12. veljače 2013. godine, Uprava ovisnog društva Belupo d.d. donijela je odluku o reinvestiranju dijela dobiti iz 2012. godine u svrhu kapitalnih ulaganja u proizvodne kapacitete u iznosu od 50.000 tisuća kuna za koji će iznos tijekom 2013. godine biti registrirano povećanje temeljnog kapitala ovisnog društva, odnosno, kao ostale neraspodjeljive rezerve Grupe.